

ROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MIRACULUM S.A. ZA 2016 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI ZATWIERDZONYMI PRZEZ
UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sporządzone za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

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.....	15
9. Oświadczenie o zgodności	15
10. Nowe standardy i interpretacje	15
10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF.....	15
10.2. Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące	16
10.3. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci Spolki w prezentowanym okresie.....	16
10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości	17
10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	20
11. Omówienie przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego stosowanych przez Spółkę	21
11.1. Rzeczowe aktywa trwale.....	21
11.2. Utrata wartości aktywów	22
11.3. Leasing.....	22
11.4. Inwestycje dlugoterminowe.....	22
11.5. Wartości niematerialne.....	23
11.6. Instrumenty finansowe	24
11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające	26
11.8. Zložone instrumenty finansowe	27
11.9. Zapasy	27
11.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	27
11.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	28
11.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	28

11.13.	Kapitał własny	29
11.14.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	29
11.15.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
11.16.	Rezerwy	30
11.17.	Świadczenia pracownicze	30
11.18.	Przychody, koszty, wynik finansowy	30
11.18.1.	Sprzedaż towarów i produktów.....	31
11.18.2.	Odsetki.....	31
11.18.3.	Dywidendy.....	31
11.18.4.	Podatek dochodowy	31
11.18.5.	Zysk (strata) netto na akcję	32
12.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	32
13.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	32
14.	Przychody i koszty	34
14.1.	Przychody ze sprzedaży	34
14.2.	Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)	35
14.3.	Pozostałe przychody operacyjne	36
14.4.	Pozostałe koszty operacyjne	36
14.5.	Przychody i koszty finansowe netto.....	37
14.6.	Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych.....	37
15.	Podatek dochodowy	38
15.1.	Odroczony podatek dochodowy.....	39
16.	Zysk na jedną akcję	40
17.	Wartości niematerialne	43
18.	Pozostałe aktywa finansowe	45
19.	Rzeczowe aktywa trwale.....	45
20.	Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach	46
21.	Zapasy	52
22.	Należności handlowe i pozostałe	52
23.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
24.	Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały.....	53
24.1.	Kapitał zakładowy jednostki.....	53
24.2.	Zyski zatrzymane	64
24.3.	Kapitał zapasowy.....	65
25.	Rezerwy.....	66

25.1.	Program akcji pracowniczych	66
25.2.	Koszty świadczeń pracowniczych	66
26.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	67
27.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	68
28.	Zobowiązania z tytułu transakcji na znakach	68
29.	Pozostałe zobowiązania finansowe	69
30.	Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	71
31.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	73
32.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	74
33.	Struktura zatrudnienia	74
33.1.	Przeciętne zatrudnienie w osobach	74
33.2.	Stan zatrudnienia w osobach	75
34.	Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	75
35.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	75
35.1.	Ryzyko stopy procentowej	75
35.2.	Ryzyko walutowe	77
35.3.	Inne ryzyko cenowe	77
36.	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	77
36.1.	Ryzyko cen towarów	78
36.2.	Ryzyko kredytowe	78
36.3.	Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań kredytowych, układowych i pozostałych	79
36.4.	Ryzyko płynności	80
36.5.	Zarządzanie kapitałem	81
37.	Czynniki i zdarzenia, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego	81
38.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	81
39.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	81
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	82
41.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016	83

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	
	2016	2015*	2016	2015*
Przychody ze sprzedaży	32 180 042,99	29 465 165,07	7 354 261,72	7 040 997,20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 813 805,21)	(2 836 900,02)	(2 242 796,63)	(677 905,76)
Zysk (strata) brutto	(12 835 457,90)	(6 372 986,54)	(2 933 349,61)	(1 522 889,16)
Zysk (strata) netto	(15 443 579,90)	(5 906 482,54)	(3 529 396,42)	(1 411 413,34)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 872 917,51)	(2 255 705,89)	(656 561,81)	(539 023,58)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(412 604,44)	(325 610,36)	(94 294,50)	(77 807,87)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 935 553,63	4 017 018,84	442 341,48	959 907,01
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 349 968,32)	1 435 702,59	(308 514,83)	343 075,56
Liczba akcji (w szt.)	11 512 223	9 112 223	11 512 223	9 112 223
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(1,3415)	(0,6482)	(0,3066)	(0,1549)
– podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(1,4761)	(0,9948)	(0,3373)	(0,2377)
– podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(1,4761)	(0,9948)	(0,3373)	(0,2377)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(1,3145)	(0,4137)	(0,3004)	(0,0989)
Wybrane pozycje rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2016	31.12.2015*	31.12.2016	31.12.2015*
Aktywa razem	55 584 825,99	58 279 274,44	12 564 382,00	13 675 765,44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	50 334 489,41	44 785 357,96	11 377 597,06	10 509 294,37
Zobowiązania długoterminowe	21 784 556,82	26 933 701,95	4 924 176,50	6 320 239,81
Zobowiązania krótkoterminowe	28 549 932,59	17 851 656,01	6 453 420,57	4 189 054,56
Kapitał własny	5 250 336,58	13 493 916,48	1 186 784,94	3 166 471,07
Kapitał zakładowy	34 536 669,00	27 336 669,00	7 806 661,17	6 414 799,72
Liczba akcji (w szt.)	11 512 223	9 112 223	11 512 223	9 112 223
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,4561	1,4809	0,1031	0,3475
Wypłacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

(*) dane przekształcone

Dane porównywalne

Dane porównywalne dotyczące pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, natomiast dane dotyczące pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2015 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

Spółka dokonała zmiany prezentacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok. Więcej informacji znajduje się w pkt 10.4.

Kursy euro użyte do przeliczenia 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku: 4,1848.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku: 4,3757.

- dla pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2016 roku: 4,4240.

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (dane przekształcone - po korekcie błędów).

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	14.1	7 580 657,51	5 311 624,02
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14.1	24 599 385,48	24 153 541,05
Przychody ze sprzedaży		32 180 042,99	29 465 165,07
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14.1	(4 763 703,26)	(2 860 888,60)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14.1	(16 390 905,38)	(15 571 271,66)
Koszt własny sprzedaży		(21 154 608,64)	(18 432 160,26)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 025 434,35	11 033 004,81
Koszty sprzedaży	14.1	(12 872 178,12)	(11 484 642,54)
Koszty ogólnego zarządu	14.1	(4 329 618,40)	(4 239 055,49)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	1 548 711,39	3 587 348,38
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	(5 186 154,43)	(1 733 555,18)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(9 813 805,21)	(2 836 900,02)
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	14.6	-	1 399 891,50
Przychody i koszty finansowe netto	14.5	(3 021 652,69)	(4 935 978,02)
Zysk (strata) brutto		(12 835 457,90)	(6 372 986,54)
Podatek dochodowy	15	(2 608 122,00)	466 504,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(15 443 579,90)	(5 906 482,54)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk /(strata) netto za okres		(15 443 579,90)	(5 906 482,54)
Liczba akcji		11 512 223,00	9 112 223,00
Średnioważona liczba akcji zwykłych		10 462 633,96	5 937 471,67
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
– podstawowy z zysku (straty) za okres	16	(1,4761)	(0,9948)
– podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej	16	(1,4761)	(0,9948)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję	16	(1,3145)	(0,4137)

(*) dane przekształcone

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku (dane przekształcone - po korekcie błędu).

Aktywa	Nota	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)		40 062 901,60	42 931 698,13	45 901 174,15
Rzeczowe aktywa trwale	19	1 764 059,10	1 463 565,29	1 301 436,11
Pozostałe wartości niematerialne	17	34 608 601,01	35 148 860,74	24 821 737,98
Pozostałe aktywa finansowe	18	-	1 000,00	13 813 146,00
Należności handlowe i pozostałe	22	205 392,49	146 782,10	202 649,06
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	3 484 849,00	6 171 490,00	5 762 205,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		15 521 924,39	15 347 576,31	14 438 761,48
Zapasy	21	7 900 725,07	6 723 079,28	6 083 570,22
Należności handlowe i pozostałe	22	7 325 027,32	6 978 356,71	4 966 503,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	296 172,00	1 646 140,32	3 388 688,26
Suma Aktywów		55 584 825,99	58 279 274,44	60 339 935,63
Pasywa	Nota	31.12.2016	31.12.2015*	01.01.2015
Kapitał własny		5 250 336,58	13 493 916,48	15 808 303,42
Kapitał zakładowy	24	34 536 669,00	27 336 669,00	24 336 900,00
Kapitał zapasowy	24.3	-	9 112 222,50	-
Zyski zatrzymane	24.2	(29 286 332,42)	(22 954 975,02)	(8 528 596,58)
Zobowiązania długoterminowe		21 784 556,82	26 933 701,95	17 957 527,05
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	10 016 940,50	-	-
Rezerwy długoterminowe		-	157 601,10	9 556,40
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	5 175 577,32	20 105 542,85	13 175 302,65
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	6 592 039,00	6 670 558,00	4 772 668,00
Zobowiązania krótkoterminowe		28 549 932,59	17 851 656,01	26 574 105,16
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	1 562 442,88	29 109,58	355 554,18
Zobowiązania handlowe i pozostałe	27	16 726 762,02	13 700 793,28	8 092 206,45
Zobowiązania z tyt transakcji na znakach	28	4 100 000,00	1 500 000,00	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	5 881 890,96	2 243 823,88	17 144 613,15
Rezerwy	25	278 836,73	377 929,27	981 731,38
Stan zobowiązań ogółem		50 334 489,41	44 785 357,96	44 531 632,21
Suma Pasywów		55 584 825,99	58 279 274,44	60 339 935,63

(*) dane przekształcone

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (dane przekształcone - po korekcie błędów).

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(12 835 457,90)	(6 372 986,54)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	14.1	823 530,72	524 924,68
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych		-	(10,93)
Odsetki i dywidendy, netto		2 111 129,77	2 703 972,56
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		430 276,64	(1 255 274,40)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1	(1 248 870,57)	(2 161 574,08)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(1 177 645,79)	(639 509,06)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1	7 382 930,47	6 548 315,75
Zmiana stanu rezerw		(335 212,64)	1 442 132,59
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		4 584 523,79	(258 028,47)
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego		(2 608 122,00)	466 504,00
Pozostałe		-	(3 254 171,99)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 872 917,51)	(2 255 705,89)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		37 898,69	22 520,04
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(385 819,36)	(364 346,37)
Nabycie aktywów finansowych		(111 683,77)	-
Zbycie aktywów finansowych		47 000,00	-
Dywidendy i odsetki otrzymane		-	5 922,36
Pozostałe		-	10 293,61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(412 604,44)	(325 610,36)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	9 112 224,00
Wpływy z tytułu emisji obligacji		5 261 000,00	4 000 000,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(256 382,35)	(122 702,09)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		12 200 000,00	-
Splata pożyczek/kredytów		(400 000,00)	(326 075,83)
Odsetki zapłacone		(2 031 139,19)	(2 283 839,41)
Wypływy z tytułu emisji obligacji		(13 580 000,00)	(6 800 000,00)
Zaliczki z tytułu faktoringu		740 000,00	-
Pozostałe		2 075,17	437 412,17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 935 553,63	4 017 018,84
Przepływy pieniężne netto razem		(1 349 968,32)	1 435 702,59
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 349 968,32)	1 435 702,59
Różnice kursowe netto		-	(10,93)
Środki pieniężne na początek okresu	23	1 646 140,32	210 426,80
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	23	296 172,00	1 646 140,32
O ograniczonej możliwości dysponowania**	23	150 000,00	

(*) dane przekształcone

(**) 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

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(405 281,00)	(1 955 986,75)
Otrzymane zaliczki z tytułu faktoringu oraz spłacone należności z tytułu sprzedaży udziałów	(843 589,57)	-
Pozostałe	-	(205 587,33)
Zmiana stanu należności w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 248 870,57)	(2 161 574,08)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 625 968,74	7 108 586,83
Kompensata z wyemitowanymi obligacjami	3 952 497,79	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 051 940,13)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 143 595,93)	-
Pozostałe	-	(560 271,08)
Zmiana stanu zobowiązań w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	7 382 930,47	6 548 315,75

(*) dane przekształcone

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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (dane przekształcone - po korekcie błędów).

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2015		24 336 900,00	-	(8 528 596,58)	15 808 303,42
Całkowity dochód bieżącego okresu		-	-	(5 906 482,54)	(5 906 482,54)
Koszty transakcji z właścicielami		-	-	(154 548,43)	(154 548,43)
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	(1 399 891,50)	(1 399 891,50)
Emisja akcji		12 111 991,50	-	-	12 111 991,50
Obniżenie wartości nominalnej akcji		(9 112 222,50)	9 112 222,50	-	-
Przejęcie spółki zależnej		-	-	(6 965 455,97)	(6 965 455,97)
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2015*		27 336 669,00	9 112 222,50	(22 954 975,02)	13 493 916,48
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	2	-	-	(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

(*) dane przekształcone

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał w wyniku transakcji zamiany długu na kapitał, która została ujęta w księgach i rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki zgodnie z postanowieniami KIMS F 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”.

Zgodnie z zapisami KIMS F 19 wyemitowane instrumenty kapitałowe jednostki przeznaczone dla wierzycieli w celu uregulowania zobowiązań finansowych ujmowane są w wartości godziwej. W momencie uregulowania zobowiązania różnica pomiędzy wartością bilansową uregulowanego zobowiązania, a wartością godziwą wyemitowanych instrumentów kapitałowych ujmowana jest w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio, jako zysk lub strata.

6. Informacje ogólne

6.1. Informacje o Spółce

Dane jednostki:

Nazwa - **Miraculum Spółka Akcyjna (zwana dalej: „Spółka”, „Miraculum”, „Emitent”)**

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

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

W dniu 16 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie 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 przejście spółki zależnej przez spółkę dominującą. Na dzień 30 listopada 2015 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.

Siedziba – **Polska, 01-211 Warszawa, ul. Marcina Kasprzaka 2/8**

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

NIP 726-23-92-016

Regon 472905994

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 2042Z) oraz
- produkcja 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 2016 roku Miraculum S.A. jest podmiotem dominującym wobec:

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

Spółka BIONIQ nie została objęta konsolidacją z uwagi na nieistotność danych w zakresie prowadzonej przez nią działalności operacyjnej. W ocenie Zarządu przydatność takiej informacji nie wpływa znacząco na decyzje podejmowane przez odbiorców rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Z dniem 16.02.2015 spółka zawiesiła prowadzenie działalności.

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

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**

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia rocznego jednostkowego sprawozdania do publikacji:

Andrzej Grzegorzewski - Prezes Zarządu

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. (BIONIQ) została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego oraz ze względu na zawieszenie przez spółkę prowadzenia działalności z dniem 16.02.2015 r.- sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A. Ponadto, dane BIONIQ nie były istotne.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład osobowy Zarządu Spółki był następujący:

Tomasz Sarapata - Prezes Zarządu

Anna Ścibisz – Członek Zarządu

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

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w składzie Zarządu:

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 8 listopada 2016 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy, w jego skład wchodziła Pani Monika Nowakowska – Prezes Zarządu.

W dniu 7 listopada 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Pana Tomasza Tuorę powierzając mu z dniem 8 listopada 2016 roku funkcję Członka Zarządu Spółki oraz Pana Marka Kamolę powierzając mu funkcję Członka Zarządu z dniem 17 listopada 2016 roku.

W dniu 22 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała oświadczenie Pana Tomasza Tuory o złożeniu przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce ze skutkiem na dzień 23 grudnia 2016 roku.

W dniu 22 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała oświadczenie Pana Marka Kamoli o złożeniu przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce ze skutkiem na dzień 23 grudnia 2016 roku.

W dniu 22 grudnia 2016 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Pani Moniki Nowakowskiej o złożeniu przez nią rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w Spółce ze skutkiem na dzień 17 stycznia 2017 roku.

W dniu 23 grudnia 2016 roku, w związku z jednogłosem udzieleniem przez Radę Nadzorczą Spółki rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu w sprawie podjęcia uchwały o emisji akcji z prawem poboru z przeznaczeniem głównie na cele rozwojowe Spółki oraz w związku ze złożeniem rezygnacji z funkcji Prezesa i Członka Zarządu przez Panią Monikę Nowakowską, dla umożliwienia powołania nowego Zarządu, Rada Nadzorcza Miraculum S.A. dokonała następujących zmian w składzie Zarządu Spółki:

1. Ze składu Zarządu odwołano dotychczasowego Prezesa Zarządu Panią Monikę Nowakowską,
2. W skład Zarządu powołano Pana Tomasza Sarapatę powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu oraz delegowano członka Rady Nadzorczej Panią Annę Ścibisz do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres 3 miesięcy.

Rada Nadzorcza Miraculum S.A. uchwałą nr 02/03/2017 z dnia 21 marca 2017 roku delegowała członka Rady Nadzorczej Panią Annę Ścibisz do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres kolejnych 3 miesięcy.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Tadeusz Tuora – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Sławomir Ziemiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Kielmans – Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Auleytner – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Ścibisz – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Robert Kamola – Członek Rady Nadzorczej

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

W okresie od 1.01.2016 do dnia publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

1. W dniu 13 maja 2016 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Piotra Nadolskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z przyczyn osobistych.
2. W dniu 17 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Piotra Smołucha, ze skutkiem na 29 czerwca 2016 roku, z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
3. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję Pana Janusza Auleytnera.
4. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki również Panią Iwonę Kossmann oraz Pana Jakuba Faralisza.
5. W dniu 15 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami (tj. w trybie art. 385 §3 k.s.h.) powołało do Rady Nadzorczej Spółki: Pana Grzegorza Golec, Pana Janusza Auleytner, Pana Dariusza Kielmans, Panią Annę Beata Ścibisz, Pana Marka Dawida Stępień oraz Panią Dagmarę Bernat.
6. W dniu 16 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Marka Dawida Stępień oraz Grzegorza Józefa Golec. W miejsce odwołanych członków Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej:
 - Pana Tadeusza Tuora;
 - Pana Sławomira Ziemińskiego
 - Pana Tomasza Roberta Kamolę.

Okres objęty rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2016 - 31.12.2016

Okres porównawczy dla **Rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów**: 01.01.2015 – 31.12.2015.

Okres porównawczy dla **Rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej**: 01.01.2015, 31.12.2015

Okres porównawczy dla **Rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych**: 01.01.2015 – 31.12.2015

Okres porównawczy dla **Rocznego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym**: 01.01.2015 – 31.12.2015

6.2. Waluta pomiaru i waluta rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Podstawową walutą 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 21.04.2017 roku.

7. Założenie kontynuacji działalności

W okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2016 r. Spółka wykazuje straty na poziomie operacyjnym oraz finansuje swoją działalność w istotnym zakresie zobowiązaniami krótkoterminowymi co w efekcie powoduje, że Spółka osiąga niskie wskaźniki płynności.

Zarząd Spółki przeprowadził ocenę ryzyka i zagrożeń w zakresie zdolności Spółki do kontynuowania działalności. W świetle wspomnianej analizy dalsza działalność Spółki uzależniona jest od realizacji szeregu założeń wyszczególnionych

w niniejszej nocie, dotyczących w szczególności dojścia do skutku nowej emisji akcji serii W oraz restrukturyzacji zadłużenia z tytułu obligacji, co pozwoli Spółce na uzyskanie długoterminowych źródeł finansowania, a konsekwencji na realizację długoterminowej strategii rozwoju Spółki poprzez poszerzenie kanałów dystrybucji i intensyfikację sprzedaży z dotychczasowymi kontrahentami oraz poprawy rentowności sprzedaży.

W oparciu o przeprowadzoną analizę roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Zarząd Spółki przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

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

Najistotniejszym zdarzeniem w zakresie restrukturyzacji zobowiązań finansowych Spółki była : umowa kredytowa zawarta w dniu 6 kwietnia 2016 roku z Bankiem Zachodnim WBK S.A., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 12.000.000 złotych, z przeznaczeniem na finansowanie wcześniejszego wykupu obligacji serii Z5 o nominale 10.000.000 złotych oraz obligacji serii BB o nominale 1.100.000 złotych, wraz z kosztami wcześniejszego wykupu, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2016. Kolejnymi istotnymi zdarzeniami w zakresie restrukturyzacji finansowej były konwersje obligacji na akcje. W dniu 9 czerwca dokonano konwersji obligacji serii AD2. W tym dniu dokonano częściowego rozliczenia obligacji serii AD2 o wartości 2.700 tys. zł, w ten sposób, że należności z tytułu wykupu obligacji zostały rozliczone w drodze wzajemnego potrącenia wierzytelności, z wierzytelnością Spółki o zapłatę ceny emisyjnej akcji serii R1, wyemitowanych przez Miraculum. W dniu 10 czerwca 2016 roku dokonano całkowitego rozliczenia obligacji serii AH o wartości 4.500 tys. zł, w ten sposób, że należności z tytułu wykupu obligacji zostały rozliczone w drodze wzajemnego potrącenia wierzytelności, z wierzytelnością Spółki o zapłatę ceny emisyjnej akcji serii R2, wyemitowanych przez Miraculum.

Efektom opisanych powyżej działań w zakresie restrukturyzacji finansowej była zamiana finansowania obligacjami na tańsze źródło finansowania w postaci kredytu zaciągniętego w Banku BZWBK oraz zamiany obligacji na akcje Spółki. Kwota spłaconych kredytem obligacji wyniosła 11.100.000 zł, natomiast kwota skonwertowanych obligacji wyniosła 7.200.000 zł.

W okresie sprawozdawczym dokonano spłaty rat kredytu zgodnie z harmonogramem na kwotę 400 tys. zł i spłacono raty leasingowe na kwotę 256 tys. zł.

Istotnym wsparciem dla bieżącej działalności Spółki jest zawarta z Panem Markiem Kamolą, akcjonariuszem Spółki, w dniu 17 stycznia 2017 roku umowa pożyczki, na mocy której Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki do kwoty 1.995.000,00 złotych. Na podstawie aneksu z dnia 21 lutego 2017 roku kwota udzielonej Spółce pożyczki uległa zwiększeniu do kwoty 2.250.000,00 zł. Pożyczka jest oprocentowana w stałej skali 6 % rocznie. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 31 stycznia 2018 roku. 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 Spółce wierzytelności z tytułu opłacenia objęcia nowych akcji serii W, których emisja została uchwalona przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 stycznia 2017 roku.

W 2017 roku Spółka zostanie dokapitalizowana. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 stycznia 2017 roku przeprowadzona będzie publiczna emisja akcji zwykłych na okaziciela serii W z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy. Emisja ta pozwoli pozyskać ponad 17 milionów złotych kapitału. Pozyskany przez Spółkę kapitał zapewni środki finansowe niezbędne do obsługi i spłaty jej zobowiązań, jak i do dalszych inwestycji i realizacji założonych planów rozwoju.

W dniu 17 stycznia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii W, z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, ustalenia 15 marca 2017 roku jako dnia prawa poboru akcji serii W oraz zmiany Statutu Spółki związanych z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego, dematerializacji akcji serii W, prawa do akcji serii W oraz praw poboru akcji serii W, ubiegania się przez Spółkę o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A. (zwana dalej w treści niniejszego akapitu „Uchwałą nr 4”). Zgodnie z § 1 Uchwały nr 4, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 34.536.669 zł do kwoty 17.268.334,50 zł, tj. o kwotę 17.268.334,50 zł. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 3,00 zł do kwoty 1,50 zł każda. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest obniżenie wartości nominalnej akcji oraz utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na pokrycie strat Spółki. Obniżenie nastąpiło bez uiszczenia jakichkolwiek spłat, zwrotu wkładów ani wypłaty wynagrodzenia na rzecz akcjonariusz Spółki. Poza tym utworzono osobny kapitał rezerwowy i przelano całą kwotę uzyskaną z obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 17.268.334,50 zł na kapitał rezerwowy. Kapitał ten może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat Spółki. Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego, na podstawie Uchwały nr 4 podwyższono kapitał zakładowy w trybie art. 457 § 1 Kodeksu spółek handlowych z dotychczasowej kwoty w wysokości 17.268.334,50 zł o kwotę w wysokości 17.268.334,50 zł, tj. do kwoty w wysokości 34.536.669 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez emisję 11.512.223 akcji zwykłych na okaziciela serii W o wartości nominalnej 1,50 zł każda. Akcje serii W będą akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia. Akcje serii W będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2017, to jest od dnia 1 stycznia 2017 roku, na równi z pozostałymi akcjami. Emisja akcji serii W przeprowadzona zostanie w ramach oferty publicznej zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie. Cena emisyjna akcji serii W zostaje ustalona na kwotę 1,50 zł za jedną akcję. Akcje serii W zostaną opłacone wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie akcji zostaną wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału w wysokości ich ceny emisyjnej. Akcje serii W zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji zamkniętej, tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki. Każdy akcjonariusz posiadający 1 akcję otrzymuje 1 prawo poboru, które uprawnia do objęcia 1 akcji serii W (emisja w stosunku 1:1). Ustalono także, że dniem według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru akcji serii W jest dzień 15 marca 2017 r. Ponadto, zamiarem Spółki jest podjęcie czynności faktycznych i prawnych zmierzających do dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii W do obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. Zarząd Spółki został upoważniony i zobowiązany przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta do podejmowania wszelkich czynności w celu realizacji Uchwały nr 4.

Planowane do 15 lipca 2017 r. zasilenie kapitałowe Spółki pochodzące z emisji akcji serii W pozwoli na uzyskanie środków na spłatę części zobowiązań finansowych i handlowych oraz znaczące podniesienie kapitału obrotowego, w wyniku czego Spółka uzyska możliwość dynamicznego rozwoju. Zdaniem Zarządu Spółki ryzyko niedojścia emisji akcji serii W do skutku jest niskie.

Zarząd Spółki podjął kroki zmierzające do przygotowania i zatwierdzenia prospektu emisyjnego akcji serii R1,R2,S,U objętych przez akcjonariuszy w 2015 i 2016 roku. Niezwłocznie po publikacji niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania do części ofertowej prospektu zostaną dołączone akcje realizowanej obecnie nowej emisji serii W. Na podstawie prospektu Spółka będzie ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym:

- 127.796 akcji zwykłych na okaziciela serii S,
- 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U,
- 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1,
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2,
- 11.512.223 akcji zwykłych na okaziciela serii W.

Akcje objęte prospektem są akcjami zwykłymi na okaziciela i zostaną zdematerializowane i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem PLKLSTN00017, pod którym zarejestrowanych jest w KDPW 5.947.019 akcji zwykłych na okaziciela Spółki w tym: 5.388.200 akcji serii A1, 20.000 akcji serii M1 oraz 538.819 akcji serii S.

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 niektórych marek, zwiększeniem obrotów z dotychczasowymi odbiorcami, a także poszerzeniem kanałów dystrybucji.

Miraculum obecnie znajduje się w fazie dynamicznych zmian. Podejmowane w 2016 i planowane w ramach długoterminowej strategii Spółki działania w obszarze R&D i marketingu mają na celu alokowanie nakładów finansowych na rozwój sprzedaży w kraju i poza jego granicami. Przeprowadzona przez obecny Zarząd analiza rynku

doprowadziła do identyfikacji najbardziej rozwojowych obszarów, dających szansę na systematyczny wzrost sprzedaży w przyszłych okresach.

Dodatkowo Zarząd Spółki podkreśla, że z sukcesem zakończyło się postępowanie układowe (upadłość układowa) z wierzycielami, prowadzone w latach 2010- 2011. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego w dniu 17 sierpnia 2011 roku. W okresie od dnia zawarcia układu do końca roku 2014 Spółka uregulowała całość zobowiązań wobec wierzycieli układowych oraz wszystkie raty zobowiązań publiczno-prawnych (I Grupa Wierzycieli). Postępowanie układowe zakończyło się w dniu 5 lutego 2015 roku, wydaniem przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych postanowienia stwierdzającego wykonanie przez Spółkę układu z wierzycielami.

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

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od 2016 roku:

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z 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 2016 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki oraz na roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016.

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 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).

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

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 2016 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 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 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)
- 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 do MSSF 2 "Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji" (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 12 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 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),
- Zmiany do MSR 40 - Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej ((obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na roczne jednostkowe 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 roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

Obecnie sprzedaż towarów jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywiają marki Pani Walewska, 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 błęd i zmiany zasad rachunkowości

W trakcie 2016 roku Zarząd dokonał szczegółowej analizy rozliczeniach wyceny do wartości godziwej emisji akcji serii U. W wyniku dokonanej analizy ustalono, że zysk w kwocie 1.822.444,80 zł z wyceny do wartości godziwej nie powinien być ujęty w wyniku finansowym. Wziąwszy pod uwagę, że powstała w ten sposób różnica miała istotną wartość, Zarząd zdecydował uznać opisane powyżej odstępstwo od przyjętych zasad rachunkowości za błąd podstawowy i odpowiednio skorygować bilans otwarcia. W związku z dokonaną zmianą wynik roku 2015 uległ obniżeniu o 1 822 444,80 zł. Kapitał z aktualizacji wyceny został powiększony o kwotę 1 822 444,80 zł.

W wyniku przeprowadzonej przez obecny Zarząd Spółki analizy zapisów umowy zbycia znaku towarowego oraz umowy licencyjnej „Gracja” zawartych w 2015 roku z Rubid 1 sp. z o.o., transakcja zbycia nie miała charakteru ostatecznego i tym samym nie zostały spełnione warunki dla rozpoznania przychodu ze sprzedaży. Zarząd zdecydował uznać opisane powyżej odstępstwo od przyjętych zasad rachunkowości za błąd podstawowy i odpowiednio skorygować bilans otwarcia. W związku z dokonaną zmianą w roku 2015 przychody ze sprzedaży a tym samym wynik netto zostały obniżone o 1 500 000,00 zł, a zobowiązania z tytułu transakcji na znakach zostały powiększone o kwotę 1 500 000,00 zł. Ponadto w 2016 roku Spółka dokonała transakcji odkupu znaku towarowego za cenę 4 500 000,00 zł. Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie 20.

W trakcie 2016 roku Zarząd dokonał szczegółowej analizy pozycji prezentowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym pod kątem porównywalności danych zawartych w sprawozdaniach finansowych jednostki ze sprawozdaniami finansowymi innych jednostek. W wyniku dokonanej analizy postanowiono o dokonaniu następujących zmian prezentacyjnych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

- Przeniesienie Kapitałów z aktualizacji wyceny powstałych w wyniku transakcji zamiany długu na akcje Spółki serii S w kwocie 1 399 891,50 zł do Zysków zatrzymanych,
- Przeniesienia Kosztów transakcji z właścicielami dotyczących podatku od czynności cywilnoprawnych od podwyższenia kapitału w kwocie 154 548,43 zł do Zysków zatrzymanych.

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych Spółka dokonała korekty danych porównawczych.

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

Pasywa	Dane opublikowane			Dane przekształcone
	01.01.2015	31.12.2015	korekta	31.12.2015
Kapitał własny	15 808 303,42	14 993 916,48	(1 500 000,00)	13 493 916,48
Kapitał zakładowy	24 336 900,00	27 336 669,00		27 336 669,00
Kapitał zapasowy	-	9 112 222,50		9 112 222,50
Koszty transakcji z właścicielami	-	(154 548,43)	154 548,43	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	(3 222 336,30)	3 222 336,30	-
Zyski zatrzymane	(8 528 596,58)	(18 078 090,29)	(4 876 884,73)	(22 954 975,02)
Zobowiązania długoterminowe	17 957 527,05	26 933 701,95	-	26 933 701,95
Rezerwy długoterminowe	9 556,40	157 601,10		157 601,10
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 175 302,65	20 105 542,85		20 105 542,85
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 772 668,00	6 670 558,00		6 670 558,00
Zobowiązania krótkoterminowe	26 574 105,16	16 351 656,01	1 500 000,00	17 851 656,01
Kredyty i pożyczki	355 554,18	29 109,58		29 109,58
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 092 206,45	13 700 793,28		13 700 793,28
Zobowiązania z tyt transakcji na znakach	-	-	1 500 000,00	1 500 000,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 144 613,15	2 243 823,88		2 243 823,88
Rezerwy	981 731,38	377 929,27		377 929,27
Stan zobowiązań ogółem	44 531 632,21	43 285 357,96	1 500 000,00	44 785 357,96
Suma Pasywów	60 339 935,63	58 279 274,44	-	58 279 274,44

Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

	Dane opublikowane		Dane przekształcone
	01.01.2015 - 31.12.2015	korekta	01.01.2015 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	5 311 624,02		5 311 624,02
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 653 541,05	(1 500 000,00)	24 153 541,05
Przychody ze sprzedaży	30 965 165,07	(1 500 000,00)	29 465 165,07
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 860 888,60)		(2 860 888,60)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(15 571 271,66)		(15 571 271,66)
Koszt własny sprzedaży	(18 432 160,26)	-	(18 432 160,26)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 533 004,81	(1 500 000,00)	11 033 004,81
Koszty sprzedaży	(11 484 642,54)		(11 484 642,54)
Koszty ogólnego zarządu	(4 239 055,49)		(4 239 055,49)
Pozostałe przychody operacyjne	3 587 348,38		3 587 348,38
Pozostałe koszty operacyjne	(1 733 555,18)		(1 733 555,18)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 336 900,02)	(1 500 000,00)	(2 836 900,02)
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	1 399 891,50		1 399 891,50
Przychody i koszty finansowe netto	(3 113 533,22)	(1 822 444,80)	(4 935 978,02)
Zysk (strata) brutto	(3 050 541,74)	(3 322 444,80)	(6 372 986,54)
Podatek dochodowy	466 504,00		466 504,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 584 037,74)	(3 322 444,80)	(5 906 482,54)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej			
Zysk /(strata) netto za okres	(2 584 037,74)	(3 322 444,80)	(5 906 482,54)
Inne całkowite dochody:	-	-	-

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

	Dane opublikowane		Dane przekształcone
	01.01.2015 - 31.12.2015	korekta	01.01.2015 - 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	(3 050 541,74)	(3 322 444,80)	(6 372 986,54)
Korekty o pozycje:			-
Amortyzacja	524 924,68		524 924,68
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	(10,93)		(10,93)
Odsetki i dywidendy, netto	2 703 972,56		2 703 972,56
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 255 274,40)		(1 255 274,40)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(3 661 574,08)	1 500 000,00	(2 161 574,08)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(639 509,06)		(639 509,06)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	5 048 315,75	1 500 000,00	6 548 315,75
Zmiana stanu rezerw	1 442 132,59		1 442 132,59
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(258 028,47)		(258 028,47)
Podatek dochodowy zapłacony	-		-
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	466 504,00		466 504,00
Pozostałe	(5 076 616,79)	1 822 444,80	(3 254 171,99)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 755 705,89)	1 500 000,00	(2 255 705,89)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	22 520,04		22 520,04
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(364 346,37)		(364 346,37)
Nabycie aktywów finansowych			-
Zbycie aktywów finansowych			-
Dywidendy i odsetki otrzymane	5 922,36		5 922,36
Pozostałe	10 293,61		10 293,61
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(325 610,36)		(325 610,36)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			-
Wpływy z tytułu emisji akcji	9 112 224,00		9 112 224,00
Wpływy z tytułu emisji obligacji	4 000 000,00		4 000 000,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(122 702,09)		(122 702,09)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-		-
Splata pożyczek/kredytów	(326 075,83)		(326 075,83)
Odsetki zapłacone	(2 283 839,41)		(2 283 839,41)
Wypływy z tytułu emisji obligacji	(6 800 000,00)		(6 800 000,00)
Zaliczki z tytułu faktoringu	-		-
Pozostałe	437 412,17		437 412,17
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	4 017 018,84		4 017 018,84
Przeplwy pieniężne netto razem	(64 297,41)	1 500 000,00	1 435 702,59
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(64 297,41)	1 500 000,00	1 435 702,59
Różnice kursowe netto	(10,93)		(10,93)
Środki pieniężne na początek okresu	210 426,80		210 426,80
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 646 140,32		1 646 140,32

10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych. W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

Świadczenia pracownicze

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2016	31.12.2015
USD	4,1793	3,9011
EUR	4,4240	4,2615
GBP	5,1445	5,7862
CZK	0,1637	0,1577
RUB	0,0680	0,0528
SEK	0,4619	0,4646

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
USD	3,9680	3,7924
EUR	4,3757	4,1848

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 jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Zarząd Spółki dokonuje co najmniej na koniec każdego rocznego okresu obrotowego weryfikacji wartości rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd ocenia, iż okresy użytkowania przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

11.2. Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

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

11.3. Leasing

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

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

11.4. Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka nie posiada na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych.

Długoterminowe aktywa finansowe

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

11.5. Wartości niematerialne

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

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. 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.

Do amortyzacji:

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

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

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

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności 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 przeliczenie.

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

Na dzień bilansowy 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 ujmują się jako przychody i koszty finansowe – niezależnie od metody ujęcia przeszacowania instrumentów finansowych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, podobnie jak inne aktywa, podlegają utracie wartości. W związku z powyższym, w przypadku zaistnienia ku temu przesłanek, 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.

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 zobowiązaniowy i składnik kapitałowy 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 przeznaczonego 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 przeznaczonego do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

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

11.13. 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 2015 roku na Spółce nie spoczywały zewnętrzne wymogi kapitałowe.

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

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

Kapitał zakładowy

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

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 KIMSF 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:

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

Zobowiązania układowe podlegają spłacie wg propozycji układowej.

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

11.18.2. 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 2015 rok oraz nie deklaruje wypłaty dywidendy za 2016 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

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)
Wynik							
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

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

01.01.2015 -31.12.2015*	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	8 501 042,36	6 203 856,81	7 127 722,18	1 922 365,96	2 997 642,15	2 712 535,61	29 465 165,07
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							-
Sprzedaż między segmentami							-
Przychody segmentu ogółem	8 501 042,36	6 203 856,81	7 127 722,18	1 922 365,96	2 997 642,15	2 712 535,61	29 465 165,07
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(6 004 629,84)	(3 225 666,26)	(3 913 559,09)	(1 392 946,62)	(1 593 777,41)	(2 301 581,04)	(18 432 160,26)
Koszt własny sprzedaży między segmentami							-
Koszty segmentu ogółem	(6 004 629,84)	(3 225 666,26)	(3 913 559,09)	(1 392 946,62)	(1 593 777,41)	(2 301 581,04)	(18 432 160,26)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	2 496 412,52	2 978 190,55	3 214 163,09	529 419,34	1 403 864,74	410 954,57	11 033 004,81

(*) dane przekształcone

W danych porównawczych dokonano połączenia segmentów Inne i Pozostałe.

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym (za lata 2015-2016) przedstawia tabela:

Kraj	Przychód netto ze sprzedaży 2016	Przychód netto ze sprzedaży 2015*
Polska	29 226 483,32	27 153 063,40
Rosja	522 665,47	419 144,69
Francja	301 816,87	255,68
Litwa	279 818,06	227 716,55
Chile	244 496,65	633 967,02
Ukraina	223 430,33	239 501,30
Białoruś	170 275,98	165 710,30
Estonia	166 790,59	13 097,73
Rumunia	102 499,91	43 103,90
USA	99 413,68	104 374,58
Hiszpania	96 814,14	11 713,88
Pozostałe	745 537,99	453 516,04
Razem	32 180 042,99	29 465 165,07

(*) dane przekształcone

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Kosmetyki do i po goleniu	729 079,50	785 560,87
Perfumeria	1 756 703,87	1 228 173,25
Pielęgnacja ciała	1 718 209,09	802 304,50
Pielęgnacja twarzy	3 240 130,65	2 483 848,94
Pozostałe	136 534,40	11 736,46
Razem przychody ze sprzedaży produktów	7 580 657,51	5 311 624,02

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Kosmetyki do i po goleniu	7 496 624,11	7 715 481,49
Kosmetyki do makijażu	5 737 888,00	6 203 856,81
Perfumeria	6 625 718,29	5 899 548,93
Pielęgnacja ciała	1 540 920,89	1 120 061,46
Pielęgnacja twarzy	-	513 793,21
Pozostałe	3 198 234,19	2 700 799,15
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 599 385,48	24 153 541,05

(*) dane przekształcone

W prezentowanym okresie i w roku 2015 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

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	823 530,72	524 924,68
Koszty świadczeń pracowniczych	5 278 146,71	5 286 164,89
Zużycie materiałów i energii	2 542 643,28	3 523 781,43
Usługi obce	8 680 452,37	6 894 866,86
Podatki i opłaty	298 170,33	190 639,89
Pozostałe koszty	572 693,23	626 734,58
Razem koszty rodzajowe	18 195 636,64	17 047 112,33
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	3 432 268,92	1 547 748,24
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Odpisy aktualizujące	775 267,04	716 849,47
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 953 232,56	14 844 148,25
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	38 356 405,16	34 155 858,29
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(4 763 703,26)	(2 860 888,60)
- <i>wartość wg kosztu wytworzenia</i>	(4 426 109,04)	(2 871 162,54)
Odpisy aktualizujące	(337 594,22)	10 273,94
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(16 390 905,38)	(15 571 271,66)
- <i>wartość wg ceny nabycia</i>	(15 953 232,56)	(14 844 148,25)
Odpisy aktualizujące	(437 672,82)	(727 123,41)
Koszty sprzedaży (+)	(12 872 178,12)	(11 484 642,54)
- <i>wartość wg ceny nabycia</i>	(12 872 178,12)	(11 484 642,54)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(4 329 618,40)	(4 239 055,49)
- <i>wartość wg ceny nabycia</i>	(4 329 618,40)	(4 239 055,49)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(38 356 405,16)	(34 155 858,29)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty wynagrodzeń (+)	4 435 894,24	4 463 371,37
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	842 252,47	822 793,52
Razem koszty świadczeń pracowniczych	5 278 146,71	5 286 164,89

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

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	35 371,87	50 348,77
Amortyzacja środków trwałych	28 576,51	43 385,58
Amortyzacja wartości niematerialnych	6 795,36	6 963,19
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	788 158,85	474 575,91
Amortyzacja środków trwałych	751 351,48	421 736,79
Amortyzacja wartości niematerialnych	36 807,37	52 839,12

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	77 714,66	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1 059 469,93	1 098 685,37
Rozwiązanie odpisu aktualizującego pożyczki	-	2 146 022,29
Rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe	-	118 574,76
Umorzone zobowiązania	324 845,82	-
Otrzymane kary i odszkodowania	-	56 982,00
Rozwiązanie rezerw	4 455,00	7 445,76
Inne	82 225,98	159 638,20
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 548 711,39	3 587 348,38

14.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Strata netto ze zbycia aktywów trwałych	-	(229 619,98)
Utworzenie odpisu na należności	(196 397,40)	(76 899,33)
Koszty postępowań sądowych	(9 848,31)	(68 620,26)
Koszty reklamacji towarów	(5 738,47)	(8 864,71)
Odpis aktualizujący WNIP	(507 182,00)	(740 252,23)
Darowizny przekazane	-	(400,00)
Odszkodowania i kary	(170 408,93)	(100 508,76)
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	(809,30)	-
Koszty transakcji na znakach	(3 000 000,00)	-
Umożenie należności	(1 136 369,10)	-
Inne	(159 400,92)	(508 389,91)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(5 186 154,43)	(1 733 555,18)

14.5. Przychody i koszty finansowe netto

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Przychody z tytułu odsetek	2 075,17	334 327,90
- lokaty bankowe	2 075,17	4 366,88
- pożyczka	-	327 761,02
- pozostałe	-	2 200,00
Sprzedaż udziałów	52 320,40	46 000,00
Rozwiązanie odpisu na udziały	-	2 170 437,79
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	187 901,48	88 331,56
Pozostałe	193 200,08	16 544,87
Przychody finansowe	435 497,13	2 655 642,12

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Koszty z tytułu odsetek	(1 956 813,53)	(2 956 272,31)
- z tytułu kredytów	(457 541,18)	(4 228,64)
- z tytułu leasingu finansowego	(31 093,59)	(21 104,24)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(7 518,15)	(31 801,79)
- odsetki od obligacji	(1 416 941,99)	(2 837 332,19)
- odsetki budżetowe	(43 718,62)	(61 805,45)
Odpis na wartość udziałów	-	(2 281 725,02)
Pozostałe	(700 979,01)	(904 273,34)
Prowizje	(286 266,00)	(826 090,61)
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(64 545,64)	(257 400,07)
Wycena IRS	(297 528,12)	-
Straty ze sprzedaży udziałów	(122 789,27)	(339 374,98)
Straty z tytułu różnic kursowych	(28 228,25)	(26 483,81)
Koszty finansowe	(3 457 149,82)	(7 591 620,14)
Przychody i koszty finansowe netto	(3 021 652,69)	(4 935 978,02)

(*) dane przekształcone

14.6. Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	-	1 399 891,50
Razem przychody	-	1 399 891,50

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

Zgodnie z zapisami KIMSF 19 wyemitowane instrumenty kapitałowe jednostki przeznaczone dla wierzycieli w celu uregulowania zobowiązań finansowych ujmowane są w wartości godziwej. W momencie uregulowania zobowiązania różnica pomiędzy wartością bilansową uregulowanego zobowiązania, a wartością godziwą wyemitowanych instrumentów kapitałowych ujmowana jest rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio jako zysk lub strata.

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
	-	-
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(2 608 122,00)	466 504,00
Podatek dochodowy	(2 608 122,00)	466 504,00

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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto za rok obrotowy	(15 443 579,90)	(5 906 482,54)
Podatek dochodowy	(2 608 122,00)	466 504,00
Zysk przed opodatkowaniem	(12 835 457,90)	(6 372 986,54)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	2 438 737,00	1 210 867,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	(3 209 557,84)	(606 051,89)
Niewykorzystana strata podatkowa za lata poprzednie	(1 212 103,79)	(315 958,92)
Pozostałe różnice trwale między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	(625 197,37)	177 647,81
	(2 608 122,00)	466 504,00

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe możliwe do odliczenia w 2016 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. Odroczone podatki dochodowe

Odroczone podatki dochodowe wynika z następujących pozycji:

	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 / (zobowiązania) 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)	(6 567 637,84)
Udziały	950,00	-
Zapasy	58 832,07	126 882,10
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	178 525,68	178 525,68
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	151 740,68
Zobowiązania handlowe i pozostałe	221 678,17	8 555,01
Straty podatkowe	5 744 334,65	6 180 291,32
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(606 051,89)	(3 815 609,73)
	(499 068,00)	(3 107 190,00)

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	112 959,69	86 359,05	(8 276,52)	(4 666,56)	104 683,17	81 692,49
Wartości niematerialne	-	30 305,00	(6 662 281,48)	(4 712 007,63)	(6 662 281,48)	(4 681 702,63)
Udziały	950,00	412 383,18	-	-	950,00	412 383,18
Zapasy	58 832,07	64 093,91	-	-	58 832,07	64 093,91
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	178 525,68	317 719,28	-	-	178 525,68	317 719,28
Rozliczenia międzyokresowe	88 041,44	125 326,35	-	-	88 041,44	125 326,35
Kredyty, pożyczki, obligacje	46 332,21	519 915,29	-	(55 993,81)	46 332,21	463 921,48
Rezerwy	153 627,06	106 156,91	-	-	153 627,06	106 156,91
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	172 260,92	167 838,43	-	-	172 260,92	167 838,43
Zobowiązania handlowe i pozostałe	221 678,17	254 714,38	-	-	221 678,17	254 714,38
Straty podatkowe	5 744 334,65	4 917 817,54	-	-	5 744 334,65	4 917 817,54
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(606 051,89)	(1 240 424,32)	-	-	(606 051,89)	(1 240 424,32)
Aktywa / (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	6 171 490,00	5 762 205,00	(6 670 558,00)	(4 772 668,00)	(499 068,00)	989 537,00

Zmiana różnic przejściowych w okresie	Zmiana różnic przejściowych ujęta w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów		Wpływ połączenia z Miraculum Dystrybucja sp. z o.o.	
	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015		
Rzeczowe aktywa trwałe	81 692,49	104 683,17		
Wartości niematerialne	(4 681 702,63)	(6 662 281,48)		
Udziały	412 383,18	-		
Zapasy	64 093,91	126 882,10		
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	317 719,28	178 525,68		
Rozliczenia międzyokresowe	125 326,35	413 607,28		
Kredyty, pożyczki, obligacje	463 921,48	75 162,33		
Rezerwy	106 156,91	143 353,11		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	167 838,43	151 740,68		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	254 714,38	8 555,01		
Straty podatkowe	4 917 817,54	6 180 291,32		
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 240 424,32)	(3 815 609,73)		
	989 537,00	(499 068,00)	466 504,00	(1 955 109,00)

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

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał analizy aktywa na podatek odroczony. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka dokonała korekty aktywa na podatek odroczony w kwocie 2.686.641 zł. Korekta wynika głównie z weryfikacji możliwych do odliczenia w przyszłości strat Spółki z lat 2012-2016. 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 na jedną akcję

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

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(15 443 579,90)	(5 906 482,54)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata netto	(15 443 579,90)	(5 906 482,54)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(15 443 579,90)	(5 906 482,54)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	10 462 633,96	5 937 471,67
Wpływ rozwodnienia:		
Emisja obligacji serii AD2 z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	-	1 000 000,00
Emisja obligacji serii Z5 z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	-	4 000 000,00
Emisja obligacji serii AI z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	160 000,00	-
Umowa dzierżawy znaku Gracja z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	-	500 000,00
Umowa dzierżawy znaku Lider z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	1 100 000,00	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (*) dane przekształcone	11 722 633,96	11 437 471,67

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

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

Zgodnie warunkami emisji obligacji serii AD2 każdemu Obligatariuszowi przysługuje prawo do zamiany Obligacji na akcje na okaziciela Emitenta w warunkowym kapitale zakładowym. W wykonaniu prawa zamiany wydawane będą akcje zwykłe na okaziciela oznaczane jako seria R1. Cena zamiany jest równa wartości nominalnej Akcji, co oznacza, że na

każdy jeden złoty wartości nominalnej obligacji będzie przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej akcji. Sposób przeliczania Obligacji na Akcje przedstawia się w ten sposób, że liczba Akcji przyznawanych w zamian za jedną Obligację stanowić będzie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej iloraz wartości nominalnej jednej Obligacji oraz Ceny Zamiany. Kwota odpowiadająca wartości świadczeń z Obligacji, która nie została zamieniona na Akcje zostanie wypłacona posiadaczowi Obligacji w terminie 7 dni od daty wydania Akcji. Przy wartości nominalnej Akcji wynoszącej 3,00 słownie: trzy złote, parytet wymiany wynosi 333 Akcje. Obligatariusze uprawnieni z Obligacji obejmują Akcje w warunkowym kapitale zakładowym w drodze pisemnego oświadczenia na formularzu przygotowanym przez Spółkę zgodnie z art. 451 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Uprawniony Obligatariusz może złożyć oświadczenie o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym w drodze zamiany wszystkich lub części posiadanych Obligacji. Uprawnieni Obligatariusze mogą składać oświadczenia o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym nie wcześniej niż w pierwszym dniu roboczym następującym po upływie 12 miesięcy po dniu przydziału Obligacji i nie później niż w ostatecznym dniu wykupu Obligacji 30.04.2020 r. Prawo do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa w dniu Wykupu Obligacji. Oznacza to, że oświadczenie o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym, które doszło do Emitenta po Dniu Wykupu jest bezskuteczne. Datę złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym ustala się zgodnie z art. 61 § 1 Kodeksu cywilnego. Prawo do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa przed ostatecznym dniem wykupu, jeżeli uprzednio oświadczenie o objęciu Akcji złożyło 149 uprawnionych Obligatariuszy. O wygaśnięciu prawa do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego Emitent powiadomi na podstawie raportu bieżącego.

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

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

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

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

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

WP – oznacza wskaźnik przeliczenia;

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

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

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

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

W dniu 30 września 2015 roku Spółka zawarła z Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży praw składających się na markę Gracja (dalej: „Marka”) oraz umowę dzierżawy tych praw. Na podstawie Umowy dzierżawy Rubid 1 oddał Miraculum markę Gracja do korzystania i pobierania z niej pożytków, a Miraculum zobowiązała się płacić Rubid 1 miesięczny czynsz dzierżawny w wysokości netto 0,75 % wartości obrotu rocznego netto na produktach pod marką "Gracja" za rok poprzedni, ale nie mniej niż kwoty wskazane za poszczególne lata. Umowa dzierżawy została zawarta na okres do 31 grudnia 2021 roku. Miraculum jest uprawniona dokonać odkupu Marki w ratach za cenę uwzględniającą aktualną wartość Marki, ale nie mniej niż 1.500.000 złotych netto. Wartość ta będzie ustalana na podstawie osiągniętej rocznej sprzedaży produktów Gracja. Mechanizm i terminy płatności rat zostały szczegółowo

opisane w Umowie dzierżawy. Miraculum jest uprawniona uregulować kwotę odkupu Marki netto w drodze emisji akcji Spółki i potrącenia należności Rubid 1 z należnościami Miraculum o zapłatę ceny emisyjnej Akcji, pod warunkiem że liczba objętych w taki sposób przez Rubid 1 Akcji nie przekroczy 3.000.000, przy czym cena emisyjna Akcji będzie równa ich wartości nominalnej. Podatek VAT od ceny netto odkupu Marki zostanie zapłacony gotówką. W razie, gdyby Rubid 1 nie objął prawidłowo wyemitowanych Akcji, co do których Miraculum złożyło mu propozycję nabycia, w terminie 7 dni od dnia złożenia Propozycji Nabycia, zobowiązanie Spółki do zapłaty należności wobec Rubid 1 umarza się w takiej części, w jakiej Rubid 1 odmówił objęcia Akcji, pod warunkiem, że cena emisyjna Akcji będzie równa ich wartości nominalnej.

W dniu 16 grudnia 2016 r. Spółka zawarła ze spółką pod firmą QXB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łomiankach umowę, której przedmiotem jest zbycie przez Spółkę na rzecz QXB sp. z o.o. praw ochronnych do następujących znaków zarejestrowanych: (1) znak towarowy „Lider”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-55410, (2) znak towarowy słowny „Lider Classic”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-135739, (3) znak towarowy słowny „Lider Active”, na który UP udzielił prawo ochronne numer 135738, (4) znak towarowy słowno-graficzny „Lider Classic”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-152641, (5) znak towarowy słowno-graficzny „Lider Active”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-151964, (6) znak towarowy słowno-graficzno-przestrzenny „Krem do golenia”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-128805, (7) znak towarowy słowno-przestrzenny „Krem do golenia Lider Active”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-128695. Ponadto, w dacie zawarcia umowy i bez konieczności składania dodatkowych oświadczeni woli, Emitent przeniósł na WXB sp. z o.o., a WXB sp. z o.o. nabyła 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 zawierającymi ich elementy w Polsce, we wszystkich krajach innych niż Polska, jako znak towarowy Unii Europejskiej, w ramach WIPO, porozumienia madryckiego o międzynarodowej rejestracji znaków towarowych lub też protokołu do tego porozumienia w ramach innych systemów regionalnych lub międzynarodowych dla dowolnych towarów i usług. Ponadto, w dacie zawarcia umowy, w odniesieniu do terytorium całego świata, bez ograniczeń czasowych i bez konieczności składania dodatkowych oświadczeń woli, Emitent przeniósł na QXB prawa autorskie do Utworów na wszystkich polach eksploatacji znanych w chwili zawierania umowy (umowa wymienia, w szczególności jakie są to pola eksploatacji). Z tytułu przeniesienia majątkowych praw autorskich do Utworów, praw ochronnych do Znaków Zarejestrowanych, Dóbr Chronionych, przeniesienia wszelkich innych praw, o których mowa w umowie, w tym praw do Dóbr Chronionych, przeniesienia własności nośników, udzielenia wszelkich zgód, upoważnień i zezwoleń, Spółce należy się wynagrodzenie w wysokości 3.300.000 złotych netto, powiększone o należny podatek VAT. Zgodnie z umową, w terminie roku od dnia zawarcia umowy, każda ze stron będzie uprawniona do żądania odsprzedaży/odkupu wszelkich praw i dóbr nabytych przez QXB na podstawie Umowy na rzecz Spółki. Odsprzedaż/odkup nastąpi za cenę 3.300.000,00 zł netto plus VAT, cena zostanie opłacona w całości poprzez potrącenie przysługującej Spółce należności z tytułu opłacenia objęcia akcji Spółki, które zostaną zaoferowane w ramach oferty publicznej w przyszłości, nie później niż w ciągu roku od dnia zawarcia umowy. Cena nie może być potrącona w inny sposób. W przypadku, jeśli akcje nie zostaną zaoferowane w ramach oferty publicznej w przyszłości, nie później niż w ciągu roku od dnia zawarcia umowy lub w razie niemożności dokonania potrącenia, o którym mowa wyżej, Cena będzie płatna przelewem.

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

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Zysk (strata) netto	(15 443 579,90)	(5 906 482,54)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	10 462 633,96	5 937 471,67
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(1,4761)	(0,9948)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Zysk (strata) netto rozwodniony	(15 409 478,58)	(4 731 644,05)
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	11 722 633,96	11 437 471,67
Podstawowy zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(1,3145)	(0,4137)
Zysk (strata) zannualizowany netto	(15 443 579,90)	(5 906 482,54)
Zysk (strata) zannualizowany netto na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	(1,3174)	(0,5164)

(* dane przekształcone

17. Wartości niematerialne

31.12.2016

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	1 212 701,85	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

31.12.2015

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

Inne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2016 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 34 490 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 2016 były następujące:

- Do wyceny przyjęto 5-letni okres prognozy,
- Założono zwiększenie wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2016, 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 5 letnim okresie prognozy. Wyjątkiem był jeden z znaków towarowych, dla którego przyjęto ujemną stopę wzrostu w całym okresie prognozy.

- Stopa dyskontowa przyjęta do obliczenia wartości bieżącej przepływów pieniężnych, stała w okresie prognozy, została określona na poziomie 10%. Zdaniem Spółki stopa dyskontowa odzwierciedla maksymalny koszt finansowania zewnętrznego oraz kapitału, jakiego może spodziewać się Spółka w okresie prognozy.
- Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty szczegółowymi prognozami wynosi 0.

Łączna wartość bilansowa znaków towarowych objętych testami na utratę wartości wynosiła 34 997 244 zł.

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

W wyniku przeprowadzonych testów rozpoznano utratę wartości znaku towarowego Tanita w wysokości 507 182 zł, w związku z czym wartość bilansowa znaku towarowego Tanita uległa obniżeniu z 3 602 000 zł do 3 094 818 zł. Wartość bilansowa pozostałych znaków towarowych poddanych testowi na utratę wartości została utrzymana.

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

Po dokonaniu przeglądu ośrodków wypracowujących środki pieniężne Spółka nie jest w stanie w sposób jednoznaczny przypisać wartości firmy powstałej w skutek połączenia w roku 2003 Laboratorium Kolastyna S.A. z Kolastyną Dystrybucją Sp. z o.o. oraz Ann Cosmetics Sp. z o.o. do któregośkolwiek z segmentów operacyjnych. Spółka nie prowadzi sprzedaży produktów pod marką Ann Cosmetics, natomiast prawo do marki Kolastyna zostało sprzedane w 2010 roku. Tym samym uznano za zasadne odpisanie w całości wartość firmy, łączna kwota odpisu wyniosła 14 302 603,14 zł i prezentowana jest w wyniku lat ubiegłych.

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

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

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 znajduje się w notcie 11.5. Koszty nakładów na prace badawczo rozwojowe w 2016 roku wyniosły 397,2 tys. zł.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znakach towarowych Spółki dominującej 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 2016 roku – 27 483 tys. zł.

Stan na 31.12.2016

Znak towarowy	Wartość bilansowa	Zabezpieczenie	Wartość
Lider			
Wars	19 564 857,73	Obligacje serii AG	1 000 000,00
Być Może		Obligacje serii AD1	2 000 000,00
Chopin	-		
Gracja	-		
Paloma	1 080 231,17	Umowa produkcyjna	1 410 809,22
Tanita	3 093 818,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum	-	Obligacje serii AF, seria AF1	4 291 000,00
Pani Walewska	-	Kredyt BZ WBK	11 600 000,00
J		Obligacje serii EEE, umowa produkcyjna	7 181 639,85
Joko	10 751 155,03	Kredyt BZ WBK	
Virtual		Obligacje serii EEE, umowa produkcyjna	
Wartość nominalna:	34 490 061,93		27 483 449,07

W dniu 16 grudnia 2016 r. Spółka zawarła ze spółką QXB sp. z o.o. umowę licencyjną, w związku ze zbyciem przez Spółkę na rzecz QXB sp. z o.o. praw do marki Lider. Na podstawie umowy, QXB sp. z o.o. udzieliła Spółce wyłącznej, nieograniczonej terytorialnie, ograniczonej czasowo do czasu trwania umowy, odpłatnej licencji na korzystanie z marki Lider,

Spółka zawarła w dniu 21 lutego 2017 roku z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, 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, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2017, zwiększonej, Aneksem z dnia 21 lutego 2017 roku, do kwoty 2.250.000,00, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.500.000,00 zł wraz z odsetkami w wysokości 6 % w skali roku.

18. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2016	31.12.2015
Udziały i akcje	5 000,00	6 000,00
Odpis na wartość udziałów	(5 000,00)	(5 000,00)
Razem pozostałe aktywa finansowe	-	1 000,00

Do 30.11.2015 roku Miraculum S.A. posiadała w aktywach długoterminowych między innymi udziały w spółce Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. Na dzień 30 czerwca 2015 roku dokonano wyceny bilansowej tych udziałów. Wycena została przeprowadzona na podstawie testu na utratę wartości poszczególnych pozycji bilansowych w spółce. Podstawą dokonania szacunków była wartość generowanych przez znaki towarowe Joko i Virtual przychodów oraz ich wartość rynkowa. Aktywa i zobowiązania zostały wycenione w wartości godziwej adekwatnie do rodzaju i charakteru aktywa bądź zobowiązania. Zdaniem Zarządu po oszacowaniu wartości każdego pojedynczego składnika w spółce zależnej, stwierdzono, że wartość udziałów jest wyższa niż wartość wykazana w księgach Miraculum S.A.. W związku z tym na dzień 31.12.2015 roku dokonano wycofania odpisu utworzonego na 31.12.2014 roku na kwotę 2.170.437,79 zł. Przy klasyfikacji przyjęto dane wejściowe odpowiadające poziomowi hierarchii 3.

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

W dniu 20 czerwca 2016 Miraculum S.A. sprzedała udziały w spółce Natura WorldWide Sp. z o.o. za kwotę 1 000 zł.

W okresie objętym niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniem jednostkowym Miraculum S.A. nabyła udziały w spółce OOO Miraculum na kwotę 532,00 zł. W związku z brakiem możliwości dokładnej wyceny wartości spółki OOO Miraculum na dzień 30.06.2016, dokonano odpisu na 100% wartości jej udziałów, tj. na kwotę 532 zł. Na dzień 30 września 2016 roku odpis został rozwiązany, ponieważ Zarząd podjął decyzję o sprzedaży spółki.

W dniu 18 października 2016 roku zarejestrowano zmianę nazwy spółki na OOO Diatix.

W dniu 20 października 2016 roku spółka OOO Diatix została sprzedana za 12 tys. EUR.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2016							
Tabela rachunku środków trwałych	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	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
- przejęcie 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 (umorzony) 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 (umorzony) 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 wartości na początek okresu	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	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	-	-	13 593,42	-	269,70	-	13 863,12
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	21 873,18	205 679,95	(74 128,06)	-	153 425,07
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 dzień 31 grudnia 2016 roku wartość bilansowa środków trwałych Spółki użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosi 673 tys. zł i dotyczy środków transportu.

31.12.2015

Tabela rachun 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	16 666,66	439 660,25	937 649,63	890 381,31	35 970,00	2 322 056,77
b) zwiększenia (z tytułu)	-	15 134,33	69 654,13	231 663,16	494 741,69	-	811 193,31
- zakup	-	-	26 814,17	-	474 042,00	-	500 856,17
- inwestycje w obcy środek trwały	-	15 134,33	-	-	-	-	15 134,33
- nabycie ST w skutek połączenia przedsięwzięć	-	-	13,44	-	20 699,69	-	20 713,13
- nabycie ST w kasingu w skutek połączenia przedsięwzięć	-	-	42 826,52	231 663,16	-	-	274 489,68
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(247 557,12)	(316 988,09)	-	(35 970,00)	(600 515,21)
- sprzedaż	-	-	(240 921,71)	(17 223,58)	-	-	(258 145,29)
- likwidacja	-	-	(6 635,41)	-	-	-	(6 635,41)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	(35 970,00)	(35 970,00)
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(299 764,51)	-	-	(299 764,51)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	31 800,99	261 757,26	852 324,70	1 385 123,00	-	2 532 734,87
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	729,12	295 436,17	256 821,86	274 460,99	-	827 648,14
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	448,17	(111 432,97)	85 269,33	192 839,15	-	167 123,68
- roczny odpis amortyzacyjny	-	448,17	16 090,22	255 744,83	192 839,15	-	465 122,37
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(121 050,23)	(1 435,30)	-	-	(122 485,53)
- likwidacja środka trwałego	-	-	(6 472,96)	-	-	-	(6 472,96)
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(169 040,20)	-	-	(169 040,20)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 177,29	184 203,20	342 091,19	467 300,14	-	994 771,82
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(118 574,76)	-	(74 397,76)	-	(192 972,52)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	118 574,76	-	-	-	118 574,76
- sprzedaż środka trwałego	-	-	118 574,76	-	-	-	118 574,76
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	15 937,54	25 449,32	680 827,77	541 522,56	35 970,00	1 301 436,11
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	30 623,70	77 554,06	510 233,51	843 425,10	-	1 463 565,29

W prezentowanym okresie spółka dokonała m.in. inwestycji w zakup szaf do prezentacji kosmetyków kolorowych marki Joko. Wartość transakcji wynosiła 486 tys. zł netto.

Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu środków trwałych wyniosły 310 tys. zł brutto.

20. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach

W 2016 roku z niżej wymienionymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych następujące umowy:

W dniu 9 lutego 2016 r. Emitent zawarł ze spółką pod firmą CARDA Consultancy S.A. (dalej jako „CARDA”) umowę współpracy w zakresie świadczenia usług związanych z kompleksowym pośrednictwem w zakresie instrumentów finansowych i transakcji kapitałowych związanych z emisją obligacji. Przedmiotem umowy jest zlecenie przez Spółkę oraz przyjęcie przez CARDA funkcji Agenta Transakcyjnego w procesie plasowania instrumentów finansowych. CARDA zobowiązała się do: a) prowadzenia kompleksowych procesów transakcyjnych i pośrednictwa finansowego w procesie pozyskania kapitału poprzez realizację transakcji na instrumentach finansowych; b) przeprowadzenia Transakcji, w związku z realizacją emisji obligacji w trybie subskrypcji prywatnej. Obligacje w ramach umowy mogą być emitowane w ramach jednej, dwóch lub większej liczby serii w ramach programu emisji obligacji serii. Za wykonane czynności, CARDA przysługuje wynagrodzenie w postaci a) opłaty stałej w wysokości 12.500 złotych netto płatnych w ciągu 7 dni od dnia podpisania umowy, b) opłaty stałej w wysokości 12.500 zł netto pod warunkiem zyskania wpływów z emisji obligacji nie mniejszych niż 2.500.000 zł, płatnej w terminie 7 dni od dnia uznania rachunku bankowego Spółki kwotą uzyskaną z emisji obligacji. Ponadto, za część czynności opisanych w umowie, CARDA przysługiwać będzie wynagrodzenie w postaci: a) opłaty zmiennej, w wysokości 6% wartości kapitału pozyskanego poprzez emisję instrumentów finansowych, w drodze zapisów inwestorów nieinstytucjonalnych, b) opłaty zmiennej w wysokości 4% wartości kapitału pozyskanego poprzez emisję instrumentów finansowych, w drodze zapisów inwestorów instytucjonalnych. Strony mogą wypowiedzieć umowę w trybie natychmiastowym w przypadku rażącego naruszenia jej postanowień, w szczególności uniemożliwiających realizację umowy. W dniu 14 marca 2016 r. Strony podpisały aneks do umowy. Zmianie uległy warunki emisji obligacji, a także wysokość wynagrodzenie. CARDA przysługuje dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 5.000 złotych netto od każdej kolejnej emisji serii obligacji realizowanej po emisji obligacji serii AF. Ponadto CARDA przysługuje wynagrodzenie w postaci opłaty zmiennej, w wysokości 6,5% wartości kapitału pozyskanego poprzez emisję serii AF1 w drodze zapisów inwestorów nieinstytucjonalnych zrealizowanych przez 25 marca 2016 r., a także opłaty zmiennej w wysokości 4,5% wartości kapitału pozyskanego poprzez emisję obligacji serii AF1 w drodze zapisów inwestorów instytucjonalnych zrealizowanych przez 25 marca 2016 r.

W dniu 7 kwietnia 2016 roku została zawarta umowa dotycząca poręczenia spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Zabezpieczeniem kredytu są m.in. hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 19.650.000 złotych ustanowiona na dwóch nieruchomościach należących do Fire-Max sp. z o.o. i Pana Marka Jankowskiego, wraz z przelewem wierzycielności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na ww. nieruchomościach oraz poręczenie cywilne udzielone przez Fire-Max sp. z o.o. Wynagrodzenie za udzielone poręczenie w 2016 roku wyniosło 212,8 tys. zł

W dniu 1 kwietnia 2016 roku spółka RDM Partners Sp. z o.o. objęła 150 szt. obligacji serii AF1 o wartości 150 000 zł. W maju 2016 nastąpiła sprzedaż tych obligacji.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Miraculum i Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Rubid 1”) zawarły umowę sprzedaży (odkupu) praw składających się na markę „Gracja” od Rubid 1 do Miraculum (dalej: „Umowa odkupu”). Umowa odkupu przewidywała, że w terminie do 30 czerwca 2016 roku Miraculum zapłaci Rubid 1 za prawa do marki „Gracja” kwotę 4.500.000 złotych netto. Przy czym płatność ceny miała nastąpić w ten sposób, że Rubid 1 zobowiązał się do przyjęcia propozycji nabycia obligacji serii AH w liczbie 4.500 sztuk o wartości 4.500.000 złotych. Płatność kwoty podatku VAT miała nastąpić gotówką lub w drodze potrącenia wzajemnych należności stron.

W dniu przydziału obligacji przez Miraculum na rzecz Rubid 1 strony dokonały potrącenia wierzytelności Rubid 1 o zapłatę ceny za prawa do marki „Gracja” z wierzytelnością Miraculum o zapłatę ceny za nabywane obligacje zamienne Miraculum serii AH. Następnie Rubid 1 złożył oświadczenie o zamianie obligacji na akcje Miraculum, na zasadach określonych w warunkach emisji obligacji i objął w zamian za nabyte obligacje 1500 000 sztuk akcji serii R2.

Umowa odkupu zawierała warunek rozwiązujący. Umowa odkupu miała tracić moc w razie niedopełnienia przez Rubid 1 jakichkolwiek czynności niezbędnych do objęcia obligacji lub zamiany ich na akcje Miraculum.

Umowa nie przewidywała stosowania kar umownych. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem terminu.

W związku z wyżej opisaną transakcją rozwiązaniu uległa umowa dzierżawy praw składających się na markę „Gracja” z dnia 30 września 2015 roku, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 138/2015. Umowa ta przewidywała, że Miraculum zobowiązuje się płacić Rubid 1 miesięczny czynsz dzierżawny w wysokości netto 0,75 % wartości obrotu rocznego netto na produktach pod marką „Gracja” za rok poprzedni, ale nie mniej niż kwoty wskazane za poszczególne lata. Na podstawie tej umowy Miraculum była uprawniona dokonać odkupu Marki w ratach za cenę uwzględniającą aktualną wartość Marki, ustalaną na podstawie osiągniętej rocznej sprzedaży produktów Gracja. Miraculum była uprawniona uregulować kwotę odkupu Marki netto w drodze emisji akcji Spółki i potrącenia należności Rubid 1 z należnościami Miraculum o zapłatę ceny emisyjnej akcji, pod warunkiem że liczba objętych w taki sposób przez Rubid 1 Akcji nie przekroczyłaby 3.000.000 (słownie: trzech milionów). W ramach umowy dzierżawy wynagrodzenie w 2016 roku wyniosło 72 tys. zł.

Na podstawie uchwały Zarządu nr 01/05/2016 z dnia 12 maja 2016 r. w sprawie przyjęcia Programu Emisji Obligacji oraz Emisji Obligacji serii AG i AG1 oraz uchwały nr 02/05/2016 Zarządu Emitenta z dnia 12 maja 2016 r. w sprawie przyjęcia Warunków emisji Obligacji serii AG, Emitent dokonał emisji obligacji serii AG. Na podstawie formularza przyjęcia propozycji nabycia obligacji na okaziciela serii AG Miraculum S.A., spółka pod firmą RDM Partners sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie złożyła oświadczenie, na podstawie którego wyraziła zgodę na przydzielenie jej 30 sztuk obligacji serii AG. Obligacje te w liczbie 30 sztuk zostały przydzielone przez Emitenta na rzecz spółki RDM Partners Sp. z o.o. 30 obligacji serii AG zostało opłaconych przez RDM Partners Sp. z o.o. w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności przysługujących spółce RDM Partners Sp. z o.o. wobec Emitenta.

W dniu 20 czerwca 2016 Miraculum S.A. sprzedała udziały w spółce Natura WorldWide Sp. z o.o. za kwotę 1 000 zł.

W dniu 20 czerwca 2016 r. Miraculum zawarła ze spółką pod firmą Rubid 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży z opcją odkupu znaku towarowego „WhiteStar”. Na podstawie tej umowy, Miraculum sprzedał Rubid prawa do marki (przez co należy rozumieć prawa związane z marką „WhiteStar”, pod którą sprzedawane są środki chemiczne służące do wybielania w warunkach nieprzemysłowych) w związku z czym Miraculum przeniósł na Rubid prawa do marki „WhiteStar”, a Rubid 1 zobowiązał się do zapłaty kwoty w wysokości 800.000 zł netto. Przeniesienie prawa do marki „WhiteStar” obejmowało wszelkie pola eksploatacji związane z promowaniem marki i sprzedażą produktów pod marką, a to w szczególności: (1) przerabianiem, w tym wykorzystywaniem w ramach innych działań, jako ich części składowych, (2) wykorzystywaniem w akcjach promocyjnych lub marketingowych, (3) wykorzystywaniem przy sprzedaży produktów chemicznych (w szczególności na opakowaniach). Zgodnie umową, Rubid przysługuje prawo do żądania odkupu przez Miraculum praw do marki, bez żadnych obciążeń podmiotów trzecich, za cenę 800.000 zł netto, w przypadkach szczegółowo wskazanych w umowie. W umowie zawarto także postanowienie o karze umownej, w przypadku nieprzystąpienia przez którąkolwiek ze stron do zawarcia zwrotnej sprzedaży praw do marki z przyczyn związanych ze stroną zobowiązaną.

W dniu 12 lipca 2016 r. Miraculum zawarła ze spółką pod firmą Rubid 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie umowę pośrednictwa handlowego, na mocy której to umowy jest określenie zasad współpracy stron w zakresie pośrednictwa handlowego, zmierzającego do umożliwienia uzyskania finansowania bieżącej działalności Miraculum i ułatwienia organizacji zakupu od dostawców/producentów, produktów będących w aktualnej ofercie handlowej Miraculum. W celu realizacji tej umowy, Rubid 1 udzielił Miraculum odnawialnego kredytu kupieckiego w kwocie maksymalnej 1.000.000 zł. Umowa ta została zabezpieczona wekslem in blanco oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji, zgodnie z art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, co do wszelkich roszczeń Rubid wynikających z umowy do kwoty 1.500.000 zł. Każda ze stron ma prawo do rozwiązania umowy z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia dniu 10 sierpnia 2016 r. strony podpisały Aneks nr 1 do umowy pośrednictwa handlowego. W dniu 30 listopada 2016 r. strony zawarły porozumienie, na mocy którego strony postanowiły rozwiązać umowę pośrednictwa handlowego z dnia 12 lipca 2016 r.

W dniu 21 lipca 2016 r. Emitent zawarł ze spółką pod firmą CARDA Consultancy S.A. (dalej jako „CARDA”) umowę współpracy w zakresie świadczenia usług związanych z kompleksowym pośrednictwem w zakresie instrumentów finansowych i transakcji kapitałowych związanych z emisją obligacji. Przedmiotem umowy jest zlecenie przez Spółkę

oraz przyjęcie przez CARDA funkcji Agenta Transakcyjnego w procesie plasowania instrumentów finansowych. CARDA zobowiązała się do: a) prowadzenia kompleksowych procesów transakcyjnych i pośrednictwa finansowego w procesie pozyskania kapitału poprzez realizację transakcji na instrumentach finansowych; b) przeprowadzenia Transakcji, w związku z realizacją emisji obligacji w trybie subskrypcji prywatnej. Ponadto Emitent zlecił a CARDA podjęła się również wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy. Obligacje w ramach umowy mogą być emitowane w ramach jednej, dwóch lub większej liczby serii w ramach programu emisji obligacji serii AG, AG1 itd. Za wykonane czynności, CARDA przysługuje wynagrodzenie w postaci opłaty stałej w wysokości 5.000 złotych netto płatnych w ciągu 7 dni od dnia podpisania umowy, a w przypadku kolejnych serii w ramach programu emisji – w przeciągu 7 dni od dnia zlecenia przez Spółkę przygotowania takich dokumentów, jednak nie później niż w dniu podjęcia przez Spółkę uchwały o przyjęciu Warunków Emisji takiej serii. Ponadto, za część czynności opisanych w umowie, CARDA przysługiwać będzie wynagrodzenie w postaci: a) opłaty zmiennej, w wysokości 6% wartości kapitału pozyskanego poprzez emisję instrumentów finansowych, w drodze zapisów inwestorów indywidualnych, b) opłaty zmiennej w wysokości 4% wartości kapitału pozyskanego poprzez emisję instrumentów finansowych, w drodze zapisów inwestorów instytucjonalnych. Za przygotowanie dokumentu informacyjnego wraz ze stosownymi oświadczeniami Autoryzowanego Doradcy dla Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółce przysługuje wynagrodzenie w postaci opłaty stałej w wysokości 8.000 zł netto z tytułu wprowadzenia na Catalyst obligacji wyemitowanych w ramach serii AG oraz AG1 (jeśli ta ostatnia zostanie wyemitowana przed dniem 30.07.2016 r.) Strony mogą wypowiedzieć umowę w trybie natychmiastowym w przypadku rażącego naruszenia jej postanowień, w szczególności uniemożliwiających jej realizację oraz w przypadku działania siły wyższej uniemożliwiającej realizację umowy. Spółka traci możliwość wypowiedzenia umowy w okresach trwania emisji każdej serii, uchwalonych drogą stosownej uchwały Zarządu.

W dniu 1 września 2016 roku zawarto umowę podnajmu lokalu na ul. Kasprzaka 2/8. 01-211 Warszawa przez RDM Partners Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony do 30 czerwca 2018 roku. W dniu 31 października 2016 strony rozwiązały umowę ze skutkiem na 30 listopada 2016 r.

W dniu 5 września 2016 r. Emitent zawarł z CARDA Consultancy S.A. umowę na świadczenie usług w zakresie investor relations. Na podstawie umowy Emitent zlecił, a CARDA zobowiązała się do opracowania i realizowania zleczanych usług Investor Relations na rzecz Emitenta, związanych z planami oraz wydarzeniami korporacyjnymi Emitenta. Dla celów umowy, „usługi investor relations” oznaczają strategiczne działania mające na celu nawiązywanie i utrzymywanie wzajemnie korzystnych relacji z inwestorami, aby umożliwić najefektywniejszą dwukierunkową komunikację pomiędzy Emitentem a społecznością inwestorów, a także wszelką działalność zmierzającą do uzyskania korzystnych inwestycji w przyszłości oraz pozytywnego wizerunku dotyczącego zarówno samej firmy Emitenta, jak i świadczonych przez nią usług. Umowa weszła w życie z dniem podpisania i została zawarta na czas nieokreślony. Strony mogą wypowiedzieć umowę w dowolnym terminie, bez podania przyczyny, z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia. Za przyjęcie i realizację poszczególnych zleceń, Emitent będzie wypłacać CARDA wynagrodzenie w wysokości uzgodnionej przez Strony podczas ich zlecenia.

W ramach umowy z firmą RDM Partners Sp. z o.o., zawartą w dniu 1 października 2014 roku (spółka ta jest powiązana z Miraculum S.A. poprzez osobę z Zarządu Monikę Nowakowską, będącą również Prezesem ww. podmiotu.) wynagrodzenie za 2016 rok za usługi z obszaru zarządzania, sprzedaży i marketingu wyniosło 1 004 tys. zł. W dniu 23 listopada 2016 r. strony zawarły aneks nr 2 do umowy, na podstawie którego strony zgodnie postanowiły zakończyć umowę z dniem 30 listopada 2016 r. bez zachowania terminu wypowiedzenia.

W dniu 7 listopada 2016 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Tomasza Tuorę powierzając mu z dniem 8 listopada 2016 r. funkcję Członka Zarządu Spółki oraz Pana Marka Kamolę powierzając mu funkcję Członka Zarządu z dniem 17 listopada 2016 r.

Poniżej Spółka przedstawia opis umów zawartych z Panem Tomaszem Tuorą oraz Tadeuszem Tuorą - ojciec Członka Zarządu Emitenta Pana Tomasza Tuora.

W dniu 15 października 2015 roku Spółka zawarła z Tomaszem Tuorą, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą K 2 CONSULTING (dalej „Doradca”) Umowę o świadczenie usług doradczych. Przedmiotem umowy było świadczenie usług doradczych przez Doradcę na rzecz Spółki, polegających na pozyskiwaniu inwestorów zainteresowanych wzięciem udziału w planowanych podwyższeniach kapitału zakładowego Spółki. Świadczenie usług przez Doradcę miało polegać na doradztwie w procesie pozyskania inwestorów, inicjowaniu i prowadzeniu negocjacji warunków umożliwiających zaangażowanie się kapitałowe podmiotów trzecich w Spółkę poprzez jej dokapitalizowanie w drodze podwyższenia kapitału zakładowego oraz na wsparciu Zarządu Spółki w procesie inwestorskim do czasu zamknięcia pozyskiwania finansowania. Za wykonywane usługi, w przypadku pozyskania inwestorów zainteresowanych wzięciem udziału w planowanych podwyższeniach kapitału zakładowego Spółki, Doradca miał otrzymać wynagrodzenie równe kwocie 10 % środków pozyskanych przez Spółkę od inwestorów, płatne w terminie 7 dni od dnia otrzymania przez Spółkę faktury, przy czym wynagrodzenie to było należne Doradcy również w przypadku, gdy pomimo pozyskania inwestorów przez Doradcę, podwyższenie kapitału zakładowego nie dojdzie do skutku z przyczyn leżących po stronie Spółki. Umowa została zawarta na czas określony – do 30 marca 2016 roku, z prawem do jej rozwiązania przez każdą ze Stron za jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Strony wyłączyły możliwość dokonania przez Doradcę cesji praw z Umowy bez pisemnej zgody Spółki. Doradca zobowiązał się w czasie wykonywania Umowy do nie prowadzenia działalności konkurencyjnej, która oznacza między innymi

prowadzenie działalności objętej numerami PKD ujawnionymi w rejestrze przedsiębiorców dla Spółki, nakłanianie osób świadczących na rzecz Spółki pracę do niewykonania bądź nienależytego wykonania obowiązków oraz rozpowszechnianie informacji które mogłyby wyrządzić szkodę Spółce i jej klientom. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem terminu ani warunku oraz nie przewidywała stosowania kar umownych. Następnie w dniu 29 marca 2016r. Strony zawarły Porozumienie do Umowy o świadczenie usług doradczych z dnia 15 października 2015r., dotyczące wydłużenia terminu płatności wynagrodzenia należnego Doradcy, objętego fakturą nr 110/15, do 30 kwietnia 2016r. W pozostałym zakresie zapisy Umowy nie uległy zmianie. Porozumienie nie zostało zawarte z zastrzeżeniem terminu ani warunku oraz nie przewidywało stosowania kar umownych. W wyniku spełnienia warunku zawieszającego (dojście emisji akcji do skutku) kwota umowy została ustalona na 821.222,40 zł.

W dniu 7 marca 2016 roku Spółka zawarła z Tomaszem Tuora, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą K 2 CONSULTING (dalej „Doradca”) Umowę o świadczenie usług doradczych. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług doradczych przez Doradcę na rzecz Spółki oraz reprezentacji Spółki przez Doradcę w relacjach z kontrahentami Spółki, w zakresie funkcjonowania Spółki i spółek powiązanych z nią kapitałowo lub osobowo, w tym w szczególności poprzez świadczenie usług doradczych w zakresie dokonywanie analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki, zarządzania jej płynnością finansową, opracowywania zapytań ofertowych przy inwestycjach i przy doborze wykonawców, pozyskiwania nowych kontrahentów, utrzymania dotychczasowych kontrahentów, analizy opłacalności zadań inwestycyjnych, wyborze sposobu finansowania inwestycji, przygotowania umów związanych z procesem inwestycyjnym, organizacji działu eksportu Spółki i logistyki wysyłek eksportowych, oferty produktowej i w dziale eksportu, obsługi klienta w dziale eksportu oraz w zakresie negocjowania kontraktów z kontrahentami Spółki. Strony ustaliły, że Spółka będzie płacić Doradcy wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług, w wysokości 23.000 zł netto miesięcznie Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem terminu ani warunku oraz nie przewidywała stosowania kar umownych.

W dniu 1 marca 2016 r. Miraculum S.A. zawarła z Panem Tadeuszem Tuora, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Tadeusz Tuora TTFINX (zwanym dalej „Doradca”) umowę o świadczenie usług na podstawie, której to umowy Spółka zleciła, a Doradca zobowiązał się do świadczenia usług na rzecz Spółki, polegających na doradztwie oraz reprezentacji w relacjach z kontrahentami Spółki w zakresie funkcjonowania Spółki, jak również spółek powiązanych kapitałowo jak i osobowo ze Spółką. Strony ustaliły, że Spółka będzie płacić Doradcy wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług, w wysokości 10.000 zł netto miesięcznie. W dniu 1 września 2016 r. Miraculum S.A. zawarł z Panem Tadeuszem Tuora porozumienie do umowy świadczenia usług z dnia 1 marca 2016 r. Na podstawie tego porozumienia, Strony postanowiły rozwiązać umowę za porozumieniem stron z dniem 31 sierpnia 2016 r.

W dniu 15 listopada 2016 r. Emitent zawarł z Panem Tadeuszem Tuorą, przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Tadeusz Tuora TTFINX (dalej jako „Doradca”) umowę o świadczenie usług doradczych. Przedmiotem umowy było świadczenie przez Doradcę usług polegających na doradztwie w sprawach biznesowych, finansowych i handlowych. W zamian za wykonywane wszelkie czynności przez Doradcę, Emitent płaci Doradcy wynagrodzenie w wysokości 300 zł netto za godzinę, powiększone o podatek VAT. Umowa weszła w życie z dniem podpisania i została zawarta na czas nieokreślony. Każdej ze stron przysługuje prawo rozwiązania umowy za 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia złożonym drugiej stronie w formie pisemnej pod rygorem nieważności, ze skutkiem na koniec miesiąca. Ponadto strony mogą rozwiązać umowę za porozumieniem stron w każdym czasie. W dniu 17 listopada 2016 r. strony rozwiązały umowę za porozumieniem Stron.

W dniu 24 listopada 2016 r. została zawarta pomiędzy Emitentem a spółką pod firmą QXB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łomiankach umowa objęcia 1.000.000 akcji na okaziciela serii B, które miały być pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 3.000.000,00 zł. Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 listopada 2016 r. w sprawie podwyższenia przez Zarząd Spółki kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B w ramach kapitału docelowego. W dniu 7 grudnia 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1/2016 Zarządu Spółki w sprawie niedojścia do skutku emisji akcji serii B, na podstawie której Zarząd stwierdził, że emisja 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 3 zł każda i łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 zł, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 16 listopada 2016 r. w sprawie podwyższenia przez Zarząd Spółki kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B w ramach kapitału docelowego nie doszła do skutku z powodu nieobjęcia przez inwestorów, do których zostały skierowane oferty wszystkich akcji serii B. Zarząd Spółki na podstawie tej uchwały postanowił także zwrócić inwestorom wpłaty dokonane na pokrycie akcji serii B.

W dniu 24 listopada 2016 r. została zawarta pomiędzy Emitentem a Panem Tomaszem Tuorą umowa objęcia 584.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, które miały zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w łącznej wysokości 1.752.000,00 zł. Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 listopada 2016 r. w sprawie podwyższenia przez Zarząd Spółki kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B w ramach kapitału docelowego. W dniu 7 grudnia 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1/2016 Zarządu Spółki w sprawie niedojścia do skutku emisji akcji serii B, na podstawie której Zarząd stwierdził, że emisja 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 3 zł każda i łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 zł, wyemitowanych na

podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 16 listopada 2016 r. w sprawie podwyższenia przez Zarząd Spółki kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B w ramach kapitału docelowego nie doszła do skutku z powodu nieobjęcia przez inwestorów, do których zostały skierowane oferty wszystkich akcji serii B. Zarząd Spółki na podstawie tej uchwały postanowił także zwrócić inwestorom wpłaty dokonane na pokrycie akcji serii B.

W dniu 16 grudnia 2016 r. Emitent zawarł ze spółką pod firmą QXB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łomiankach umowę, której przedmiotem jest zbycie przez Emitenta na rzecz QXB sp. z o.o. praw ochronnych do następujących znaków zarejestrowanych: (1) znak towarowy „Lider”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-55410, (2) znak towarowy słowny „Lider Classic”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-135739, (3) znak towarowy słowny „Lider Active”, na który UP udzielił prawo ochronne numer 135738, (4) znak towarowy słowno-graficzny „Lider Classic”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-152641, (5) znak towarowy słowno-graficzny „Lider Active”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-151964, (6) znak towarowy słowno-graficzno-przestrzenny „Krem do golenia”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-128805, (7) znak towarowy słowno-przestrzenny „Krem do golenia Lider Active”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-128695. Ponadto, w dacie zawarcia umowy i bez konieczności składania dodatkowych oświadczeni woli, Emitent przeniósł na WXB sp. z o.o., a WXB sp. z o.o. nabyła 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 zawierającymi ich elementy w Polsce, we wszystkich krajach innych niż Polska, jako znak towarowy Unii Europejskiej, w ramach WIPO, porozumienia madryckiego o międzynarodowej rejestracji znaków towarowych lub też protokołu do tego porozumienia w ramach innych systemów regionalnych lub międzynarodowych dla dowolnych towarów i usług. Ponadto, w dacie zawarcia umowy, odniesieniu do terytorium całego świata, bez ograniczeń czasowych i bez konieczności składania dodatkowych oświadczeń woli, Emitent przeniósł na QXB prawa autorskie do Utworów (przez które rozumie w szczególności wszelkie materiały, dokumenty, receptury, specyfikacje, projekty, projekty graficzne, logotypy, reklamy, materiały reklamowe i promocyjne, ulotki, opakowania, wzory, oznaczenia, znaki towarowe, znaki zarejestrowane, technologie produkcji, dobra chronione, utwory audiowizualne i wszelkie inne utwory związane lub dotyczące Produktów Lider lub marki Lider) na wszystkich polach eksploatacji znanych w chwili zawierania umowy (umowa wymienia, w szczególności jakie są to pola eksploatacji). Z tytułu przeniesienia majątkowych praw autorskich do Utworów, praw ochronnych do Znaków Zarejestrowanych, Dóbr Chronionych, przeniesienia wszelkich innych praw, o których mowa w umowie, w tym praw do Dóbr Chronionych, przeniesienia własności nośników, udzielenia wszelkich zgód, upoważnień i zezwoleń, Spółce będzie się należało wynagrodzenie w wysokości 3.300.000 złotych netto, powiększone o należny podatek VAT. Wynagrodzenie zostanie podzielone na dwie części: (1) pierwsza część w wysokości 300.000 zł zostanie zapłacona do dnia 16 grudnia 2016 r., (2) druga część wynagrodzenia w wysokości 3.759.000 zł zostanie zapłacona do dnia 31 grudnia 2016 r. W przypadku nieprawdziwości któregokolwiek z oświadczeń wymienionych w umowie, QXB sp. z o.o. może według swego wyboru odstąpić od umowy. Umowne prawo odstąpienia może być wykonane do dnia 30 grudnia 2017 r. Ponadto, z innych przyczyn wymienionych szczegółowo w umowie, QXB sp. z o.o. przysługuje także inne umowne prawo odstąpienia, które może być wykonane do dnia 30 marca 2019 r. Strony ustaliły, iż w terminie roku od dnia zawarcia umowy, każda ze stron będzie uprawniona do żądania odsprzedaży/odkupu wszelkich praw i dóbr nabytych przez QXB sp. z o.o. na podstawie umowy na rzecz Emitenta za cenę 3.300.000 zł.

W dniu 16 grudnia 2016 r. Emitent zawarł ze spółką QXB sp. z o.o. umowę licencyjną, w związku ze zbyciem przez Emitenta na rzecz QXB sp. z o.o. praw do marki Lider. Na podstawie umowy, QXB sp. z o.o. udzieliła Emitentowi wyłącznej, nieograniczonej terytorialnie, ograniczonej czasowo do czasu trwania umowy, odpłatnej licencji na korzystanie z następujących znaków: (1) znak towarowy „Lider”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-55410, (2) znak towarowy słowny „Lider Classic”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-135739, (3) znak towarowy słowny „Lider Active”, na który UP udzielił prawo ochronne numer 135738, (4) znak towarowy słowno-graficzny „Lider Classic”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-152641, (5) znak towarowy słowno-graficzny „Lider Active”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-151964, (6) znak towarowy słowno-graficzno-przestrzenny „Krem do golenia”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-128805, (7) znak towarowy słowno-przestrzenny „Krem do golenia Lider Active”, na który UP udzielił prawo ochronne numer R-128695. Ponadto, WXB sp. z o.o. udzieliła wyłącznej, nieograniczonej terytorialnie, ograniczonej czasowo do czasu trwania umowy, odpłatnej licencji na korzystanie z Utworów (przez które rozumie w szczególności wszelkie materiały, dokumenty, receptury, specyfikacje, projekty, projekty graficzne, logotypy, reklamy, materiały reklamowe i promocyjne, ulotki, opakowania, wzory, oznaczenia, znaki towarowe, znaki zarejestrowane, technologie produkcji, dobra chronione, utwory audiowizualne i wszelkie inne utwory związane lub dotyczące Produktów Lider lub marki Lider) na polach eksploatacji szczegółowo wymienionych w treści umowy. Ponadto, QXB sp. z o.o. udzieliła także Emitentowi wyłącznej, nieograniczonej terytorialnie, ograniczonej czasowo do okresu trwania Umowy, odpłatnej licencji na korzystanie z Dóbr Chronionych. Spółka zobowiązana jest do utrzymania sprzedaży produktów oznaczonych znakami w wysokości co najmniej 500.000 zł w każdym kwartale. W zamian za udzielenie licencji, Emitent uiszcza na rzecz QXB sp. z o.o. roczną opłatę licencyjną 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 r. nie więcej jednak niż 165.000,00 zł, powiększoną o należny podatek od towarów i usług. Opłata licencyjna będzie płatna kwartalnie w częściach. Umowa zawarta została na czas określony do dnia 31 grudnia 2017 r. z możliwością automatycznego przedłużenia obowiązywania umowy na pisemny wniosek spółki o kolejny rok kalendarzowy, tj do dnia 31 grudnia 2018 r. tylko w przypadku nie zawarcia

umowy odkupu/sprzedaży. QXB sp. z o.o. ma prawo wypowiedzieć umowę ze skutkiem natychmiastowym w przypadku gdy Emitent nie zrealizuje sprzedaży na poziomie 500.000 zł w dwóch następujących po sobie okresach kwartalnych.

W dniu 17 stycznia 2017 roku Emitent („Pożyczkobiorca”) zawarł z Panem Markiem Kamolą, akcjonariuszem Spółki („Pożyczkodawca”), Umowę Pożyczki na mocy której Pan Marek Kamola udzielił Emitentowi pożyczki do kwoty 1.995.000,00 złotych. Ostateczna wysokość kwoty pożyczki może zostać w każdym czasie zmniejszona przez Pożyczkodawcę w drodze jednostronnego i wiążącego Pożyczkobiorcę pisemnego oświadczenia Pożyczkodawcy złożonego Pożyczkobiorcy. Pożyczkodawca będzie sukcesywnie przelewał kwotę pożyczki do dnia 31 marca 2017 r. Pożyczka jest oprocentowana w stałej skali 6 % rocznie. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 31 stycznia 2018 roku. 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 zawiera kar umownych. Umowa Pożyczki nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Na mocy Aneksu z 21 lutego 2017 roku kwota udzielonej Spółce pożyczki uległa zwiększeniu do kwoty 2.250.000,00 zł.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki lub których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych. Tabela zawierająca kwoty i strony transakcji zwartych przez Spółkę została zaprezentowana poniżej:

01.01.2016-31.12.2016	GK Rubicon Partners S.A. (Rubicon Partners S.A. i Rubicon Partners Corporate Finance)	RDM Partners sp. z o.o.	Rubid sp. z o.o.	BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.	Carda Consultancy S.A.	Tadeusz Tuora TTFINX	K 2 CONSULTING Tomasz Tuora	QXB Sp. z o.o.	Razem
Wielkość transakcji									
Zakupy	-	1 010 000,00	6 473 096,63	-	300 988,62	53 000,00	161 000,00	1 000,00	7 999 085,25
Sprzedaż	-	35 160,80	800 000,00	-	-	-	-	-	835 160,80
31.12.2016	GK Rubicon Partners S.A. (Rubicon Partners S.A. i Rubicon Partners Corporate Finance)	RDM Partners sp. z o.o.	Rubid sp. z o.o.	BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.	Carda Consultancy S.A.	Tadeusz Tuora TTFINX	K 2 CONSULTING Tomasz Tuora	QXB Sp. z o.o.	Razem
Saldo rozrachunków									
Należności z tytułu dostaw i usług	1 962,74	33 653,81	984 000,00	121 850,82	-	-	-	-	1 141 467,37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 120,00	-	184 899,72	-	43 350,00	-	500,00	1 230,00	233 099,72

Spółki powiązane z Panem Grzegorzem Golec – do 16.11.2016 roku Członkiem Rady Nadzorczej Miraculum S.A.
- GK Rubicon Partners S.A. (Rubicon Partners S.A. i Rubicon Partners Corporate Finance)

Spółki zależne od Pani Moniki Nowakowskiej – do 23.12.2016 roku Prezesa Zarządu Miraculum S.A.
- RDM Partners sp. z o.o.
- Rubid sp. z o.o.
- Carda Consultancy S.A.

Spółki zależne od Pana Tadeusza Tuora – od 16.11.2016 roku Przewodniczącą Rady Nadzorczej Miraculum S.A.
- Tadeusz Tuora TTFINX
- QXB Sp. z o.o.

Spółki zależne od Pana Tomasza Tuora – w okresie 08.11.2016-23.12.2016 roku Członka Zarządu Miraculum S.A.
- K 2 CONSULTING Tomasz Tuora
- QXB Sp. z o.o.

21. Zapasy

	31.12.2016	31.12.2015
Materialy	1 318 339,21	1 638 744,40
Według ceny nabycia	1 544 811,87	1 857 836,89
Odpis aktualizujący	(226 472,66)	(219 092,49)
Towary	5 513 411,62	3 985 593,42
Według ceny nabycia	5 702 729,41	4 054 653,30
Odpis aktualizujący	(189 317,79)	(69 059,88)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	10 122,65	98 961,74
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	40 603,27	98 961,74
Odpis aktualizujący	(30 480,62)	-
Produkty gotowe	1 058 851,59	999 779,72
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 310 861,64	1 021 269,83
Odpis aktualizujący	(252 010,05)	(21 490,11)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	7 900 725,07	6 723 079,28

	31.12.2016	31.12.2015
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	309 642,48	456 506,91
Utworzony odpis w koszcie własnym sprzedaży	442 515,63	671 000,45
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	(215 574,87)	(817 864,88)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	536 583,24	309 642,48

Cały zapas należący do Spółki został objęty zastawem.

22. Należności handlowe i pozostałe

	31.12.2016	31.12.2015
Należności długoterminowe	205 392,49	146 782,10
Należności z tytułu dostaw i usług	205 392,49	146 782,10
Należności krótkoterminowe	7 577 754,13	8 094 156,05
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 171 250,85	5 695 812,28
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	424 659,89	958 271,52
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1 012 338,31	31 187,54
Inne należności niefinansowe	759 011,49	979 828,02
Zaliczki na poczet dostaw	96 486,25	147 851,18
Rozliczenia międzyokresowe czynne	114 007,34	281 205,51
Należności brutto	7 783 146,62	8 240 938,15
Odpis aktualizujący należności	(252 726,81)	(1 115 799,34)
Należności ogółem (netto)	7 530 419,81	7 125 138,81

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności Spółki w wysokości 641 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Odpisy aktualizujące należności	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	1 115 799,34	2 328 264,38
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów, w tym:	196 397,40	76 899,33
Odpis na należności od jednostek powiązanych	21 506,33	-
Odpis z przejęcia spółki zależnej	-	241 283,53
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerw	(1 059 469,93)	(1 530 647,90)
Stan na koniec okresu	252 726,81	1 115 799,34

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:

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	296 172,00	156 140,32
Lokaty krótkoterminowe	-	1 490 000,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	296 172,00	1 646 140,32

Struktura walutowa

	31.12.2016	31.12.2015
środki w PLN	239 751,95	1 636 619,12
środki w EUR	56 412,19	9 520,11
środki w USD	7,86	1,09
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	296 172,00	1 646 140,32

Powyższe kwoty są prezentowane w przeliczeniu na PLN.

Środki pieniężne w walucie zostały przeszacowane na dzień bilansowy wg kursów na dzień 31.12.2016 roku.

Zgodnie z warunkami kredytu w BZ WBK Spółka posiada na rachunku banku zgromadzone i zablokowane środki w kwocie wystarczającej na pokrycie co najmniej 3 rat z tytułu kredytu. Na dzień 31.12.2016 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 2016 r.	27 336 669,00	27 336 669,00
Stan na 31 grudnia 2016 r.	34 536 669,00	34 536 669,00

Wartość nominalna akcji

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

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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

W dniu 8 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała od jedyne go posiadacza obligacji zamiennych serii AD2 oświadczenie o zamianie części z nich w liczbie 2.700 na akcje Spółki w ramach warunkowego kapitału zakładowego, a w dniu 9 czerwca 2016 roku wydano dokumenty (odcinki zbiorowe) akcji zwykłych na okaziciela serii R1 na rzecz obligatariusza. W zamian za 2.700 obligacji AD2 wydano 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1 o wartości nominalnej 3,00 zł

każda. Na mocy art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji, tj. o kwotę 2.700.000 zł.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała od jedynego posiadacza obligacji zamiennych serii AH oświadczenie o zamianie wszystkich 4.500 Obligacji na akcje Spółki w ramach warunkowego kapitału zakładowego oraz wydano dokumenty (odcinki zbiorowe) akcji zwykłych na okaziciela serii R2 na rzecz obligatariusza. W zamian za 4.500 obligacji AH wydano 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2 o wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda. Na mocy art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji, tj. o kwotę 4.500.000 zł.

Na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 34.536.669 złotych i dzieli się na 11.512.223 akcje o wartości nominalnej po 3,00 zł każda akcja, w tym:

- akcje wprowadzone do obrotu na GPW S.A.:

- a) 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1;
- b) 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1;
- c) 538.819 akcji zwykłych na okaziciela serii S;

- akcje objęte prospektem emisyjnym, jeszcze nie dopuszczone do obrotu na GPW S.A.:

- d) 127.796 akcji zwykłych na okaziciela serii S;
- e) 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U;
- f) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1;
- g) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2.

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (wszł.)	Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 388 200	3,00	16 164 600	<p>Wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754</p> <p>wkład niepieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa "Laboratorium Kolastyna z siedzibą w Łodzi przy ul. Jeża 12 oraz następujące nieruchomości:</p> <p>-działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129643,</p> <p>-działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129646,</p> <p>-udział wynoszący 1/2 sw prawie własności działki gruntu nr 220/1 przy ul. Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332,</p> <p>-działka gruntu nr 163/1 przy ul. Jeża 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 85056,</p> <p>-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul. Jeża 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14691,</p> <p>-udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul. Jeża 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983,</p> <p>-działka gruntu nr 188/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 30851,</p> <p>-działka gruntu nr 190/2, przy ul. Jeża 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983,</p> <p>-działka gruntu nr 198/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235,</p> <p>-działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553.</p> <p>Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp z o.o. na skutek połączenia spółek</p> <p>Przejęcie majątku Spółki Kolastyna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek</p> <p>wpłata</p> <p>Połączenie spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolastyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum</p> <p>Konwersja wierzytelności na akcje</p> <p>Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje</p>	22.06.2001	22.06.2001
Seria M1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	20 000	3,00	60 000	Zamiana obligacji serii Z na akcje	12.12.2013	01.01.2012
Seria S	na okaziciela**	zwykłe	bez ograniczeń	666 615	3,00	1 999 845	Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015
Seria U	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	3 037 408	3,00	9 112 224	Wkład pieniężny	09.12.2015	01.01.2015
Seria R1	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	3,00	2 700 000	Zamiana obligacji serii AD2 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria R2	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	1 500 000	3,00	4 500 000	Zamiana obligacji serii AH na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Razem				11 512 223		34 536 669			

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

(**) 127.796 akcji serii S jest objęta prospektem emisyjnym, jeszcze nie sa dopuszczone do obrotu; 538.819 akcji serii S jest wprowadzone do obrotu giełdowego na GPW S.A.

Struktura kapitału zakładowego na 31.12.2016 r.

Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji (w szt.)	Wartość	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Monika Nowakowska *	1 927 796	5 783 388	16,75%	16,75%
Crystalwaters LLC sp. z o.o. **	1 728 048	5 184 144	15,01%	15,01%
Kamola Marek	1 330 000	3 990 000	11,55%	11,55%
Fire-Max sp. z o.o. ***	900 000	2 700 000	7,82%	7,82%
Kapitał rozproszony	5 626 379	16 879 137	48,87%	48,87%
RAZEM	11 512 223	34 536 669	100,00%	100,00%

*wraz z podmiotem zależnym Rubid 1 sp. z o.o. oraz RDM Partners sp. z o.o.

**w porozumieniu

***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 21.04.2017 r.

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 (%)
Crystalwaters LLC sp. z o.o.	w porozumieniu	1 497 794	13,01%	1 497 794	13,01%
Kamola Marek		1 650 000	14,33%	1 650 000	14,33%
Monika Nowakowska	wraz z podmiotem powiązonym RDM Partners sp. z o.o.	900 000	7,82%	900 000	7,82%
Fire-Max sp. z o.o.	wraz z podmiotem zależnym Fire Max Fund sp. z o.o.	900 000	7,82%	900 000	7,82%
Razem		4 947 794	42,98%	4 947 794	42,98%

Porozumienie akcjonariuszy:	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)
Crystalwaters LLC sp. z o.o.	1 497 794	13,01%
Dziachan Monika	380 000	3,30%
Kozłowski Marcin	75 000	0,65%
Tuora Monika	450 000	3,91%
Roszak Beata	120 000	1,04%
Tadeusz Tuora	363 500	3,16%
Razem	2 886 294	25,07%

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

1. W dniu 10 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Wyższej Szkoły Pedagogicznej im. J. Korczaka z siedzibą w Warszawie (dalej: „WSP”), z dnia 9 czerwca 2016 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. WSP zawiadomiła, że w wyniku złożenia przez WSP w dniu 8 czerwca 2016 oświadczenia o zamianie 2.700 obligacji serii AD2 zamiennych na akcje serii R1 oraz wydania w dniu 9 czerwca 2016 roku przez Miraculum S.A. odcinka zbiorowego Akcji i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.700.000 złotych WSP objęła 900.000 Akcji, w wyniku czego zaangażowanie WSP w akcje Miraculum S.A. uległo zwiększeniu. Przed zdarzeniem wskazanym powyżej WSP nie posiadała akcji Spółki. Natomiast na dzień złożenia zawiadomienia WSP posiadała 900.000 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum, które stanowiły 8,99 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawały prawo do 900.000 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum, co stanowiło 8,99 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.
2. W dniu 13 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Pani Moniki Nowakowskiej, z dnia 13 czerwca 2016 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Pani Monika Nowakowska zawiadomiła, że:

w dniu 10 czerwca 2016 r. spółka działająca pod firmą Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 497946, która to spółka jest podmiotem zależnym od Pani Moniki Nowakowskiej z racji pełnienia przez nią funkcji prezesa zarządu tej spółki oraz z uwagi na to, że jest właścicielem 100% udziałów tej spółki, złożyła oświadczenie o zamianie na akcje 4.500 obligacji zamiennych na akcje Miraculum serii AH o łącznej wartości nominalnej 4.500.000 zł, wskutek czego objęła 1.500.000 akcji serii R2 Miraculum. W dniu 10 czerwca 2016 roku również Wyższa Szkoła Pedagogiczna im. J. Korczaka złożyła oświadczenie o zamianie 2.700 obligacji Miraculum serii AD2 na akcje serii R1, w związku z czym kapitał zakładowy i liczba akcji Miraculum uległy zwiększeniu. Przed zdarzeniem, o mowa powyżej, liczba akcji oraz głosów, które Pani Monika Nowakowska łącznie posiadała wraz z podmiotami zależnymi Rubid 1 sp. z o.o. oraz RDM Partners sp. z o.o. wynosiła 973.100 akcji oraz głosów, co stanowiło 10,68 % odpowiednio udziału w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum. Po tym zdarzeniu, liczba akcji i głosów pozostała bez zmian, natomiast procentowy udział w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum zmniejszył się do 9,72 % (dziewięć i siedemdziesiąt dwie setne) procenta. Po zdarzeniach, o których mowa powyżej, liczba akcji i głosów posiadanych przez Panią Monikę Nowakowską bezpośrednio i pośrednio wynosiła 2.473.100 odpowiednio udziału w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum. Analogiczne zawiadomienia złożyły spółka RDM Partners sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: „RDM”), będąca podmiotem dominującym nad Rubid 1 oraz sama spółka Rubid 1. RDM poinformowała, że po zdarzeniach, o których mowa powyżej, liczba akcji i głosów posiadanych przez RDM bezpośrednio i pośrednio wynosiła 2.465.791 akcji oraz głosów, co stanowi 21,42 % (dwadzieścia jeden i czterdzieści dwie setne) procenta odpowiednio udziału w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum. Rubid 1 poinformowała, że po zdarzeniach, o którym mowa powyżej liczba akcji i głosów, którymi dysponowała Rubid 1, wynosiła 2.378.100 akcji oraz głosów, co stanowiło 20,66 % odpowiednio udziału w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum.

3. W dniu 20 czerwca 2016 roku Miraculum otrzymała od spółki RDM zawiadomienie, zgodnie z którym w dniu 20 czerwca 2016 r. RDM oraz Wyższa Szkoła Pedagogiczna im. J. Korczaka w Warszawie (WSP) zawarły umowę, na mocy której WSP zobowiązało się, że w dniu 1 września 2016 r. przeniesie na rzecz RDM prawo własności 900.000 akcji Miraculum uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum. Strony ustaliły łączną wartość zbywanych akcji na kwotę 2.700.000,00 zł, tj. 3,00 zł za jedną akcję. Umowa nie zawiera żadnych postanowień dotyczących wykonywania prawa głosów z akcji Miraculum przez WSP przed przeniesieniem prawa własności akcji.
4. W dniu 22 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Fire-Max sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Fire-Max”), z dnia 15 czerwca 2016 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Fire-Max zawiadomiła, że w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. w dniu 9 czerwca 2016 roku na skutek wydania akcji serii R1 oraz w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. w dniu 10 czerwca 2016 roku na skutek wydania akcji serii R2, zaangażowanie Fire-Max w akcje Miraculum S.A. uległo zmniejszeniu. Przed zdarzeniami opisanymi powyżej Fire-Max posiadała bezpośrednio i pośrednio 573.049 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 6,29 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawały prawo do 573.049 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 6,29 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:
 - 273.049 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 3 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawały prawo do 273.049 głosów na Walnym Zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 3 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - 300.000 akcji zwykłych imiennych serii „U” Miraculum S.A., które stanowiły 3,29 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawały prawo do 300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 3,29 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.Po zdarzeniach opisanych powyżej liczba akcji posiadanych bezpośrednio i pośrednio przez Fire-Max oraz liczba głosów, do których te akcje uprawniały nie uległy zmianie, natomiast zmniejszył się udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym. Liczba 573.049 akcji Miraculum S.A. stanowiła wówczas 4,98 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i uprawniała do 573.049 głosów, co stanowiło 4,98 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym:
 - 273.049 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A. stanowiło 2,37 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawało prawo do 273.049 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 2,37 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - 300.000 akcji zwykłych imiennych serii „U” Miraculum S.A., stanowiło 2,61 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawało prawo do 300.000 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 2,61 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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 Fire-Max informuje, że poza Fire Max Fund sp. z o.o. (dalej: Fire Max Fund) nie ma podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Miraculum S.A. i że nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu.

5. W dniu 22 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała również zawiadomienie akcjonariusza – Fire Max Fund sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Fire Max Fund”), z dnia 15 czerwca 2016 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Fire Max Fund zawiadomiła, że w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. w dniu 9 czerwca 2016 roku na skutek wydania akcji serii R1 oraz w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. w dniu 10 czerwca 2016 roku na skutek wydania akcji serii R2, zaangażowanie Fire-Max w akcje Miraculum S.A. uległo zmniejszeniu. Przed zdarzeniami opisanymi powyżej Fire Max Fund posiadała 550.000 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 6,04 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawały prawo do 550.000 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 6,04 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym:
 - 250.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 2,75 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawały prawo do 250.000 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 2,75 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.
 - 300.000 akcji zwykłych imiennych serii „U” Miraculum S.A., które stanowiły 3,29 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawały prawo do 300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 3,29 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.Po zdarzeniach opisanych powyżej liczba akcji posiadanych przez Spółkę oraz liczba głosów, do których te akcje uprawniają nie uległy zmianie, natomiast zmniejszył się udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym. Liczba 550.000 akcji Miraculum S.A. stanowi obecnie 4,78 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i uprawnia do 550.000 głosów, co stanowi 4,78 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym:
 - 250.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A. stanowi 2,17 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i daje prawo do 250.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 2,17 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - 300.000 akcji zwykłych imiennych serii „U” Miraculum S.A., stanowi 2,61 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i daje prawo do 300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 2,61 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.
6. W dniu 30 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie Pani Moniki Dziachan, Pana Marcina Kozłowskiego oraz Crystalwaters LLC sp. z o.o., z dnia 30 czerwca 2016 roku, o zawarciu porozumienia akcjonariuszy, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem ww. akcjonariusze zawarli w dniu 27 czerwca 2016 roku porozumienie dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Miraculum S.A. Strony porozumienia poinformowały, że łącznie posiadają 20,17% ogólnej liczby głosów w Miraculum. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego Miraculum dokonanym na skutek wydania akcji serii R1 i R2 członkowie porozumienia posiadali łącznie procentowy udział w kapitale zakładowym Miraculum w wysokości 25,482 %.
7. W dniu 9 sierpnia 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie datowane na 11 sierpnia 2016 r. od akcjonariusza Crystalwaters LLC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w sprawie zbycia w dniu 3 sierpnia 2016 r. 20.000 akcji Spółki w wyniku transakcji sesyjnych. Przed zmianą Crystalwaters LLC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie posiadała 1.728.492 akcje Spółki stanowiące 15,014% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 15,014% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu wyżej opisanego zbycia akcji Spółki, Crystalwaters LLC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie posiadało 1.708.492 akcji Spółki, które stanowiły 14,841% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 14,841% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
8. W dniu 12 września 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamola z dnia 12 września 2016 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W dniu 12 września 2016 roku akcjonariusz dokonał nabycia 290.700 akcji Miraculum SA, w wyniku czego zaangażowanie Akcjonariusza uległo zwiększeniu. Przed nabyciem akcji, Pan Marek Kamola posiadał 369.300 akcji Miraculum SA., które stanowiły 3,21 % udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 369.300 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 3,21 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku nabycia akcji, Pan Marek Kamola posiadał 660.000 akcji Miraculum SA, które stanowią 5,73 % udziału w kapitale i dawały prawo do 660.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,73 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

9. W dniu 16 września 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Crystalwaters LLC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Crystalwaters”), datowane na dzień 16 września 2016 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Na podstawie transakcji sesyjnych Crystalwaters zbyła na rynku regulowanym w dniu 12 września 2016 r. 210.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, w wyniku czego zaangażowanie Crystalwaters uległo zmniejszeniu. Przed ww. zbyciem Crystalwaters posiadała 1.487.408 akcji Spółki, które stanowiły 12,920 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 1.487.408 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 12,920% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku zbycia akcji Crystalwaters posiada 1.277.408 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, które stanowiły 11,096% udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 1.277.408 głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowiło 11,096% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.
10. W dniu 4 października 2016 roku Spółka powzięła informacje o treści zawiadomienia akcjonariusza – Crystalwaters LLC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Crystalwaters”), datowane na dzień 14 lipca 2016 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki w wyniku rejestracji przez sąd rejestrowy w dniu 8 lipca 2016 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, Crystalwaters posiadała 1.767.408 akcji Spółki, które stanowiły 19,40 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 1.767.408 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 19,40% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po dokonaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, liczba akcji posiadanych bezpośrednio i pośrednio przez Crystalwaters oraz ogólna liczba głosów nie uległa zmianie natomiast zmniejszył się procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym, a tym samym udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po dokonaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki liczba 1.767.408 akcji Spółki stanowiła 15,3524% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 15,3524% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie, w okresie po dacie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 08 lipca 2016 roku, ogólna liczba głosów ww. akcjonariusza w Spółce uległa zmianie, zgodnie z treścią zawiadomień wskazanych w pkt. 7 oraz pkt. 9.
11. W dniu 14 października 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariuszy Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Rubid”), RDM Partners sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („RDM”) i Pani Moniki Nowakowskiej, z dnia 14 października 2016 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Monika Nowakowska działając w imieniu własnym, w imieniu RDM oraz w imieniu Rubid, mając na uwadze, że RDM oraz Rubid są podmiotami zależnymi od Moniki Nowakowskiej oraz że Rubid jest podmiotem zależnym od RDM zawiadomiła o zbyciu przez Rubid w dniu 12 października 2016 r. w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym 600.000 akcji zwykłych na okaziciela w formie dokumentu. Przed ww. zbyciem Rubid posiadała 2.278.436 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które stanowiły 19,79 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 2.278.436 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 19,79% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed ww. zbyciem Monika Nowakowska, RDM oraz Rubid łącznie posiadały 2.528.436 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które stanowiły 21,96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 2.528.436 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 21,96% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku zbycia akcji, Rubid posiada 1.678.436 akcji zwykłych na okaziciela, które stanowią 14,58% udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dają prawo do 1.678.436 głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowi 14,58% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Monika Nowakowska, RDM oraz Rubid łącznie posiadają 1.928.436 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które stanowią 16,75 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dają prawo do 1.928.436 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 16,75 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.
12. W dniu 14 października 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Fire Max sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Fire Max”), z dnia 14 października 2016 roku w sprawie pośredniego nabycia znacznego pakietu akcji Spółki. Fire Max zawiadomiła, iż w dniu 12 października 2016 r. Fire Max Fund sp. z o.o. z siedziba w Warszawie („FMF”), będąca podmiotem zależnym od Fire Max, nabyła w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym 600.000 akcji zwykłych na okaziciela w formie dokumentu. Przed ww. nabyciem Fire Max posiadała 24.958 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które stanowiły 0,22 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 24.958 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 0,22% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. FMF posiadała 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które stanowiły 2,61 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 2,61% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Wobec czego Fire Max bezpośrednio i pośrednio posiadała 324.958 akcji Spółki, które stanowiły 2,83% udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 324.958 głosów na Walnym Zgromadzeniu co

stanowiło 2,83% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku ww. nabycia akcji Fire Max bezpośrednio i pośrednio posiada 924.958 akcji zwykłych na okaziciela, które stanowiły 8,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 924.958 głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowi 8,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

13. W dniu 14 października 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Fire Max Fund sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („FMF”), z dnia 14 października 2016 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki pośredniego nabycia znacznego pakietu akcji Spółki. FMF zawiadomiła, iż w dniu 12 października 2016 r. nabyła w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym 600.000 akcji zwykłych na okaziciela w formie dokumentu. Przed ww. nabyciem FMF posiadała 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które stanowiły 2,61 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 2,61% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku ww. nabycia akcji FMF posiada 900.000 akcji zwykłych na okaziciela, które stanowią 7,82% udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dają prawo do 900.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowi 7,82% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.
14. W dniu 27 października 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariuszy – Crystalwaters LLC sp. z o.o., Pani Moniki Dziachan, Pana Marcina Kozłowskiego, Pani Moniki Tuora oraz Pani Beaty Roszak, z dnia 27 października 2016 roku w sprawie rozszerzenia porozumienia akcjonariuszy dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Strony porozumienia poinformowały, że łącznie posiadają 20,54% ogólnej liczby głosów w Miraculum S.A.
15. W dniu 15 listopada 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariuszy - Rubid 1 sp. z o.o., RDM Partners sp. z o.o., Fire-Max sp. z o.o., Fire Max Fund sp. z o.o. oraz Wyższej Szkoły Pedagogicznej im. Janusza Korczaka w Warszawie w przedmiocie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Miraculum S.A. Porozumienie weszło w życie z dniem 15 listopada 2016 roku i obowiązywało do 31 grudnia 2016 roku. Strony porozumienia poinformowały, że po zawarciu Porozumienia łącznie posiadają 3.603.394 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 31,30 % w kapitale zakładowym oraz uprawnia do wykonywania 3.603.394 głosów, co stanowi 31,30 % ogólnej liczby głosów.
16. W dniu 21 listopada 2016 roku Miraculum otrzymała od spółki RDM zawiadomienie o sporządzeniu aneksu do umowy z dnia 20 czerwca 2016 r. zawartej pomiędzy RDM oraz Wyższa Szkoła Pedagogiczna im. J. Korczaka w Warszawie (WSP), dotyczącej przeniesienia na rzecz RDM prawa własności 900.000 akcji Miraculum. Wobec faktu, że na mocy przedmiotowej umowy, pożyczonych zostało dotychczas 150.000 akcji Spółki, Strony ustaliły, że pozostałe 750.000 niepożyczonych akcji Spółki zostanie przeniesionych na RDM w terminie do dnia 21 listopada 2016 roku jako wykonanie umowy.
17. W dniu 21 listopada 2016 roku Miraculum otrzymała od akcjonariuszy Pani Moniki Nowakowskiej, Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz RDM Partners sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie powiadomienie o transakcjach na akcjach Emitenta zawartych w dniach 18 listopada 2016 r. oraz 21 listopada 2016 roku, a także zwiększeniu udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W dniu 18 listopada 2016 roku Rubid zbyła poza rynkiem regulowanym 450.640 zdematerializowanych akcji na okaziciela, których emitentem jest Spółka, w dniu 21 listopada 2016 roku RDM nabyła w drodze pożyczki 750.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, których emitentem jest Spółka. Przed ww. zdarzeniami, a także w ich wyniku Pani Monika Nowakowska nie posiadała bezpośrednio akcji Spółki. Przed nabyciem RDM posiadała łącznie 250.000 akcji zwykłych na okaziciela, których procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki wynosił 2,17 %, a z akcji przysługiwało RDM łącznie 250.000 głosów, co stanowiło 2,17% udziału w łącznej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, Rubid przed transakcją posiadała 1.678.436 akcji zwykłych na okaziciela, których procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki wynosił 14,58%, a z akcji przysługiwało Rubid łącznie 1.678.436 głosów, co stanowiło 14,58 % udziału w łącznej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. W wyniku ww. transakcji na akcjach, RDM posiadał 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, których procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki wynosił 8,96%, a z akcji przysługiwało RDM łącznie 1.000.000 głosów, co stanowiło 8,96% udziału w łącznej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Rubid w wyniku ww. transakcji posiadał 1.227.796 akcji zwykłych na okaziciela, których procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki wynosił 10,67%, a z akcji przysługiwało Rubid łącznie 1.227.796 głosów, co stanowiło 14,58 % udziału w łącznej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy. Po ww. zdarzeniach zgodnie z zawiadomieniem, łącznie Pani Monika Nowakowska, RDM i Rubid dysponują liczbą 2.227.796 akcji Spółki, których procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki wynosił 19,35%, a z akcji przysługuje łącznie 2.227.796 głosów, co stanowi 19,35% udziału w łącznej liczbie głosów na Walnym

Zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Jak wynika z ww. zawiadomienia RDM i Rubid są podmiotami zależnymi od Pani Moniki Nowakowskiej oraz Rubid jest podmiotem zależnym wobec RDM.

18. W dniu 23 listopada 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Wyższa Szkoła Pedagogiczna im. Janusza Korczaka w Warszawie, z dnia 21 listopada 2016 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcjonariusz poinformował, że w dniu 21 listopada 2016 roku WSP zbyła w drodze pożyczki 750.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, których emitentem jest Spółka. Przed ww. zdarzeniem WSP posiadała 750.000 akcji zwykłych na okaziciela, których procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki wynosił 6,51%, a z akcji tych przysługiwało łącznie 750.000 głosów, co stanowiło 6,51% udziału w łącznej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. W wyniku zdarzenia WSP nie posiada akcji Spółki, zarówno bezpośrednio, jak i pośrednio, przy czym w dniu 22 września 2016 roku WSP zbyła w drodze pożyczki 150.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela.
19. W dniu 23 listopada 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariuszy – Crystalwaters LLC sp. z o.o., Pani Moniki Dziachan, Pana Marcina Kozłowskiego, Pani Moniki Tuora oraz Pani Beaty Roszak, stron porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki o zmianie posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów. Strony porozumienia poinformowały, że w dniu 18 listopada 2016 roku akcjonariusz Crystalwaters LLC sp. z o.o. nabył 450.640 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które są zdematerializowane i dopuszczone do obrotu oraz stanowią 3,9144 % ogólnej liczby głosów Spółki. W wyniku powyższej 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. akcjonariusz posiadający 1.277.408 akcji zwykłych na okaziciela Miraculum, co stanowiło 11,0961 % ogólnej liczby głosów w Miraculum posiada obecnie 1.728.048 akcji zwykłych na okaziciela Miraculum co stanowi 15,01 % ogólnej liczby głosów w Miraculum. Przed ww. zmianą wynikającą ze zwiększenia udziału w liczbie głosów i w kapitale zakładowym członkowie ww. porozumienia posiadali łącznie 2.364.752 akcji zwykłych na okaziciela, a więc posiadali oni 20,54 % udziału w kapitale zakładowym co stanowiło 20,54 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. W wyniku ww. transakcji strony ww. porozumienia posiadały zatem na dzień zawiadomienia 2.815.392 akcje zwykłe na okaziciela Miraculum, co stanowi 24,46 % udziału w kapitale zakładowym i daje prawo do 2.815.392 głosów na Walnym Zgromadzeniu, a więc posiadają łącznie 24,46 % udziału w ogólnej liczbie głosów.
20. W dniu 2 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamola, który pełnił rolę Członka Zarządu z dnia 2 grudnia 2016 roku o transakcjach na akcjach Spółki. W dniu 02 grudnia 2016 roku akcjonariusz dokonał nabycia 10.000 akcji Miraculum SA w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
21. W dniu 8 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamola, który pełnił rolę Członka Zarządu z dnia 8 grudnia 2016 roku o transakcjach na akcjach Spółki. W dniu 08 grudnia 2016 roku akcjonariusz dokonał nabycia 10.000 akcji Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
22. W dniu 13 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamola, który pełnił rolę Członka Zarządu z dnia 13 grudnia 2016 roku o transakcjach na akcjach Spółki. W dniu 13 grudnia 2016 roku akcjonariusz dokonał nabycia 10.000 akcji na okaziciela zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
23. W dniu 23 grudnia 2016 r. Spółka otrzymała od Pana Marka Kamola, który pełnił rolę Członka Zarządu, powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki zawartych w dniu 22 grudnia 2016 roku. W dniu 22 grudnia 2016 roku akcjonariusz dokonał nabycia 200.000 akcji na okaziciela Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym oraz dokonał nabycia 100.000 akcji na okaziciela Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym.
24. W dniu 24 grudnia 2016 r. Spółka otrzymała od Pani Moniki Nowakowskiej, która sprawowała funkcję Prezesa Zarządu Miraculum S.A oraz od spółek Rubid 1 sp. z o.o. i RDM Partners sp. z o.o., powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta. W dniu 22 grudnia 2016 roku Rubid na zasadzie art. 453 Kodeksu Cywilnego zbyła w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, których emitentem jest Miraculum S.A. (Miraculum), w dniu 22 grudnia 2016 r. RDM na zasadzie art. 453 Kodeksu Cywilnego zbyła w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, których emitentem jest Miraculum S.A.
25. W dniu 27 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariuszy – Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, RDM Partners sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie i Pani Moniki Nowakowskiej, z dnia 27 grudnia 2016 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariuszy w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym

zgromadzeniu Spółki. Ww. akcjonariusze zawiadomili, że z uwagi na transakcje wskazane w pkt. 23 tj. zbycie przez Rubid w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, których emitentem jest Miraculum S.A. (Miraculum) oraz zbycie przez RDM w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela udział ww. akcjonariuszy w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki uległ zmniejszeniu. Przed transakcjami, o których mowa w powyżej Monika Nowakowska nie posiadała bezpośrednio akcji Miraculum, RDM posiadała 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela Miraculum, których procentowy udział w kapitale zakładowym Miraculum wynosił 8,69 % (osiem i sześćdziesiąt dziewięć setnych) procenta, a z akcji tych przysługiwało RDM łącznie 1.000.000 (jeden milion) głosów, co stanowiło 8,69 % (osiem i sześćdziesiąt dziewięć setnych procenta) udziału w łącznej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Miraculum, Rubid posiadała 1.227.796 (jeden milion dwieście dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela Miraculum, których procentowy udział w kapitale zakładowym Miraculum wynosił 10,67 % (dziesięć i sześćdziesiąt siedem setnych procenta), a z akcji tych przysługiwało Rubid łącznie 1.227.796 (jeden milion dwieście dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) głosów, co stanowiło 10,67 % (dziesięć i sześćdziesiąt siedem setnych procenta) udziału w łącznej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Miraculum. Wobec powyższego Monika Nowakowska, RDM i Rubid łącznie posiadały 2.227.796 (dwa miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji Miraculum, których procentowy udział w kapitale zakładowym Miraculum wynosił 19,35 % (dziewiętnaście i trzydzieści pięć setnych procenta), a z akcji tych przysługiwało łącznie 2.227.796 (dwa miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) głosów, co stanowiło 19,35 % (dziewiętnaście i trzydzieści pięć setnych) procenta udziału w łącznej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Miraculum; taką też liczbę akcji i głosów Monika Nowakowska posiadała pośrednio. Po transakcjach, o których mowa powyżej Monika Nowakowska nie posiada bezpośrednio akcji Miraculum, RDM posiada 900.000 (dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Miraculum, których procentowy udział w kapitale zakładowym Miraculum wynosił 7,82 % (siedem i osiemdziesiąt dwie setne procenta), a z akcji tych przysługuje RDM łącznie 900.000 (dziewięćset tysięcy) głosów, co stanowi 7,82 % (siedem i osiemdziesiąt dwie setne procenta) udziału w łącznej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy Miraculum, Rubid posiada 1.027.796 (jeden milion dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela Miraculum, których procentowy udział w kapitale zakładowym Miraculum wynosi 8,93 % (osiem i dziewięćdziesiąt trzy setne) procenta, a z akcji tych przysługuje Rubid łącznie 1.027.796 (jeden milion dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) głosów, co stanowi 8,93 % (osiem i dziewięćdziesiąt trzy setne procenta) udziału w łącznej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Miraculum- wobec czego Monika Nowakowska, RDM i Rubid łącznie posiadają 1.927.796 (jeden milion dziewięćset dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji Miraculum, których procentowy udział w kapitale zakładowym Miraculum wynosi 16,75 % (szesnaście i siedemdziesiąt pięć setnych) procenta, a z akcji tych przysługuje łącznie 1.927.796 (jeden milion dziewięćset dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) głosów, co stanowi 16,75 % (szesnaście i siedemdziesiąt pięć setnych procenta) udziału w łącznej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy Miraculum; taką też liczbę akcji i głosów Monika Nowakowska posiadała pośrednio.

26. 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 2,0 % 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.

27. W dniu 03 lutego 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamola, który jest pracownikiem Miraculum S.A., o transakcjach na akcjach Spółki. W dniu 02 lutego 2017 roku akcjonariusz dokonał nabycia 70.000 akcji na okaziciela zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
28. 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.
29. 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.
30. 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.
31. 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.
32. 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.
33. 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.
34. 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 Monikę 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.

35. 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.

24.2. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.12.2016	31.12.2015
Skumulowane straty z lat ubiegłych na bilans otwarcia	(22 954 975,02)	(8 528 596,58)
Przejęcie spółki zależnej	-	(6 965 455,97)
Całkowity dochód (strata) za bieżący okres	(15 443 579,90)	(5 906 482,54)
Koszty transakcji z właścicielami	-	(154 548,43)
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	(1 399 891,50)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	9 112 222,50	-
Razem zyski zatrzymane	(29 286 332,42)	(22 954 975,02)

(*) dane przekształcone

W dniu 30 czerwca 2016 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 w następujący sposób:

Strata za:

- rok obrotowy 2015 w kwocie 2 584 037,74 zł,
 - strata za rok obrotowy 2014 w kwocie 899 465,33 zł,
 - strata za rok obrotowy 2013 w kwocie 2 867 302,20 zł,
 - część straty za rok obrotowy 2012 w kwocie 2 761 417,23 zł,
- zostanie wyrównana z kapitału zapasowego Spółki wynoszącego 9 112 222,50 zł.

24.3. Kapitał zapasowy

	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	9 112 222,50
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	9 112 222,50
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	-	-

Sposób pokrycia straty za rok 2015 i lata wcześniejsze z kapitału zapasowego został opisany w nocie 24.2

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

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

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

W dniu **9 grudnia 2015** roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, 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.

25. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	9 556,40	765 738,62	215 992,76	991 287,78
Utworzenie	2 344,36	603 435,70	215 964,67	821 744,73
Rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	(7 445,76)	(1 054 063,62)	(215 992,76)	(1 277 502,14)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	4 455,00	315 110,70	215 964,67	535 530,37

	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	(4 455,00)	(74 991,60)	(21 311,49)	(100 758,09)
Wykorzystanie	-	(345 177,68)	(194 653,18)	(539 830,86)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	0,00	84 000,00	194 836,73	278 836,73

Struktura czasowa rezerw	31.12.2016	31.12.2015
część długoterminowa	-	157 601,10
część krótkoterminowa	278 836,73	377 929,27
Razem rezerwy	278 836,73	535 530,37

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	31.12.2016	31.12.2015
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 278 146,71	5 286 164,89
Koszty odsetek	-	-
Zyski aktuarialne	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Razem	5 278 146,71	5 286 164,89

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2016	31.12.2015
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	200 000,00	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	10 016 940,50	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty bankowe	1 533 333,30	-
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych	-	-
- pozostałych jednostek	29 109,58	29 109,58
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 562 442,88	29 109,58

W dniu 6 kwietnia 2016 roku Zarząd zawarł umowę z Bankiem Zachodnim WBK S.A., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 12.000.000 złotych, z przeznaczeniem na finansowanie wcześniejszego wykupu obligacji serii Z5 o nominale 10.000.000 złotych oraz obligacji serii BB o nominale 1.100.000 złotych, wraz z kosztami wcześniejszego wykupu, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2016.

Oprocentowanie kredytu naliczane jest wg stawki WIBOR dla 1 miesięcznych depozytów bankowych (zmienione Aneks nr 2 do umowy kredytowej, ze stawki WIBOR 3M na WIBOR 1M), powiększonych o marżę banku.

W dniu 28 września 2016 roku został podpisany z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: "Bank") aneks do umowy kredytowej z dnia 6 kwietnia 2016 r. Na podstawie zawartego aneksu wprowadzono do umowy kredytowej zmiany w zakresie oprocentowania i naliczania odsetek polegające na tym, iż od kwoty wykorzystanego kredytu naliczane będą w skali roku odsetki według stawki WIBOR dla (1) jednomiesięcznych depozytów międzybankowych, powiększonej o marżę Banku. Ponadto zmianie uległ również sposób płatności kredytu. Spłata kredytu nastąpi w 60 (sześćdziesięciu) ratach kapitałowych płatnych comiesięcznie, przy czym wysokość:

rat od 1 do 15, płatnych w terminie od maja 2016 r. do lipca 2017 r. wyniesie 50.000,00 złotych każda,

rat od 16 do 59, płatnych od sierpnia 2017 r. do marca 2021 r., wyniesie 236.666,66 złotych każda, a ostatnia rata wyniesie 836.666,96 złotych.

Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę transakcji zamiany stóp procentowych (IRS). Instrument IRS jest wyceniany do wartości godziwej i jest to drugi poziom w hierarchii wartości godziwej.

Dotychczasowe poręczenie cywilne udzielone przez Fire-Max sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zastąpiono przystąpieniem do długu przez Fire-Max sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

27. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	16 726 762,02	13 700 793,28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 818 010,14	10 108 877,52
- w tym zobowiązania wobec jednostek zależnych	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	329 459,98	454 105,67
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 533 928,83	1 991 465,91
Inne zobowiązania finansowe/inwestycyjne	309 990,75	125 164,80
Inne zobowiązania	67 766,33	84 258,01
Przychody przyszłych okresów		-
Rozliczenia międzyokresowe biegnące kosztów	2 667 605,99	936 921,37
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 726 762,02	13 700 793,28
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 726 762,02	13 700 793,28

28. Zobowiązania z tytułu transakcji na znakach

	31.12.2016	31.12.2015*
Zobowiązania z tyt transakcji na znaku Gracja	-	1 500 000,00
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	1 500 000,00

(*) dane przekształcone

W wyniku przeprowadzonej przez obecny Zarząd Spółki analizy zapisów umów zbycia znaków towarowych oraz umowy licencyjnej „Gracja” zawartych w 2015 roku z Rubid 1 sp. z o.o., umowy zbycia „White Stare” z Rubid 1 sp. z o.o., umowy zbycia „Lider” z QXB sp. z o.o. transakcje zbycia nie miały charakteru ostatecznego i tym samym nie zostały spełnione warunki dla rozpoznania przychodu ze sprzedaży. W związku z możliwością żądania przez Spółki odkupu znaków towarowych na Spółce nadal ciążyło znaczące ryzyko związane z własnością, a tym samym transakcje nie miały charakteru sprzedaży i nie można było ująć przychodów.

Szczegóły transakcji na znaku towarowym „Gracja” oraz na znakach „Lider” i „White Star” zostały zaprezentowane w nocie 20.

29. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Obligacje długoterminowe	4 861 742,34	20 000 679,73
- Zobowiązania z tyt. obligacji długoterminowych	5 132 000,00	20 000 000,00
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(11 590,77)	679,73
- Koszty pozyskania finansowania	(258 666,89)	-
Pozostałe - leasing	313 834,98	104 863,12
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	5 175 577,32	20 105 542,85
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
Obligacje krótkoterminowe	5 644 165,05	1 724 552,53
- Zobowiązania z tyt. obligacji krótkoterminowych	5 639 000,00	1 580 000,00
- Zobowiązania z tyt. odsetek od obligacji	5 187,68	144 744,14
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(22,63)	(191,61)
Pozostałe - leasing, faktoring	237 725,91	519 271,35
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	5 881 890,96	2 243 823,88
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	11 057 468,28	22 349 366,73

Obligacje – stan na 31.12.2016

Seria	BO	Zwiększenie	Zmniejszenie	BZ	Okres przyznania	Termin wykupu	Możliwość wcześniejszego wykupu
seria AA	180 000	-	180 000	-	28.02.2012 - 30.04.2016		
seria AD1	2 000 000	-	-	2 000 000	29.04.2015 - 30.04.2020		
w tym				800 000		30.04.2018	
				600 000		30.04.2019	
				600 000		30.04.2020	
seria AD2	3 000 000	-	3 000 000	-	02.07.2015 - 30.04.2020		
seria AE	300 000	-	300 000	-	10.06.2015 - 26.04.2016		
seria AF	-	2 652 000	-	2 652 000	16.03.2016 - 16.09.2018	16.09.2018	
seria AF1	-	1 639 000	-	1 639 000	01.04.2016 - 01.10.2018	01.10.2018	Obligacje z możliwością wcześniejszego wykupu
seria AG	-	1 000 000	-	1 000 000	20.06.2016 - 20.12.2018	20.12.2018	Obligacje z możliwością wcześniejszego wykupu
seria AH	-	4 500 000	4 500 000	-			
seria AI	-	480 000	-	480 000	22.07.2016 - 22.01.2019	22.01.2019	
seria BB	1 100 000	-	1 100 000	-	06.05.2014 - 26.04.2016		
seria EEE	3 000 000	-	-	3 000 000	15.01.2013 - 15.07.2017	15.07.2017	
seria Z5	12 000 000	-	12 000 000	-	02.07.2015 - 02.07.2017		
nominalna:	21 580 000	10 271 000	21 080 000	10 771 000			
w tym:				5 639 000	część krótkoterminowa		
				5 132 000	część długoterminowa		

W okresie sprawozdawczym:

- dokonano całkowitego wykupu obligacji serii AA na kwotę 180 tys. zł,
- w dniu 17 marca 2016 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu części obligacji serii Z5 w liczbie 2000 szt. o łącznej wartości 2.000 tys. zł,
- w dniu 16 marca 2016 roku Spółka dokonała przydziału 2.652 sztuk obligacji serii AF o łącznej wartości nominalnej 2.652.000 zł, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 6/2016. Obligacje zostały objęte przez osoby fizyczne i jedną osobę prawną, przy czym 2.352 Obligacji zostało opłaconych gotówką, a 300 Obligacji w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności Spółki i jednego z obligatariuszy. W wyniku porozumienia z obligatariuszem 300 obligacji serii AE zostało zrolowanych na obligacje serii AF,
- w dniu 17 marca 2016 Zarząd podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji obligacji serii AF1 na łączną wartość 1.848.000 zł. W dniu 1 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała przydziału 1.639 sztuk obligacji serii AF1 o łącznej wartości nominalnej 1.639.000 zł,
- w dniu 6 kwietnia 2016 roku Zarząd zawarł umowę z Bankiem Zachodnim WBK S.A., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 12.000.000 złotych, z przeznaczeniem na finansowanie

wcześniejszego wykupu obligacji serii Z5 o nominale 10.000.000 złotych oraz obligacji serii BB o nominale 1.100.000 złotych, wraz z kosztami wcześniejszego wykupu, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2016,

- w dniu 21 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu ostatniej pozostającej dotychczas do spłaty części obligacji serii Z5 w liczbie 10.000 sztuk, o łącznej wartości 10.000.000 złotych,
- w dniu 21 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała wykupu ostatniej pozostającej do spłaty części obligacji serii BB w liczbie 1.100 sztuk, o łącznej wartości 1.100.000 złotych. Powyższa płatność zakończyła proces wykupu Obligacji. Wszelkie należności z całości wyemitowanych Obligacji zostały uregulowane,
- w dniu 9 czerwca 2016 roku dokonano częściowego rozliczenia obligacji serii AD2 o wartości 2.700 tys. zł, w ten sposób, że należności z tytułu wykupu obligacji zostały rozliczone w drodze wzajemnego potrącenia wierzycelności, z wierzycelnością Spółki o zapłatę ceny emisyjnej akcji serii R1, wyemitowanych przez Miraculum,
- w dniu 10 czerwca 2016 roku Spółka dokonała przydziału 4.500 sztuk obligacji serii AH o łącznej wartości nominalnej 4.500.000 złotych, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 37/2016,
- w dniu 10 czerwca 2016 roku dokonano całkowitego rozliczenia obligacji serii AH o wartości 4.500 tys. zł, w ten sposób, że należności z tytułu wykupu obligacji zostały rozliczone w drodze wzajemnego potrącenia wierzycelności, z wierzycelnością Spółki o zapłatę ceny emisyjnej akcji serii R2, wyemitowanych przez Miraculum,
- w dniu 20 czerwca 2016 Spółka dokonała przydziału 1.000 sztuk obligacji serii AG o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2016. Obligacje zostały opłacone gotówką i w drodze potrącenia wzajemnych wierzycelności,
- W dniu 14 lipca 2016 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji obligacji serii AI zamiennych na akcje. W dniu 22 lipca 2016 r. Emitent dokonał przydziału 480 sztuk obligacji serii AI o łącznej wartości nominalnej 480.000 zł. W dniu 22 lipca 2016 roku Spółka dokonała przydziału 480 sztuk obligacji serii AI o łącznej wartości nominalnej 480.000 zł, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 60/2016,
- w dniu 16 grudnia 2016 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu ostatniej pozostającej dotychczas do spłaty części obligacji serii AD2 w liczbie 300 sztuk, o łącznej wartości 300.000 złotych.

Po dniu bilansowym:

- W okresie od 13 do 17 marca 2017 roku Spółka otrzymała żądania wcześniejszego wykupu części obligacji serii AF 1 w liczbie 724 sztuk o łącznej wartości 724.000 tysiące złotych. Przedmiotowe żądania zostały złożone na podstawie pkt. 1.8.c Warunków Emisji Obligacji Zwykłych na Okaziciela serii AF1, który przewiduje uprawnienie Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji w każdej sytuacji, jednorazowo, po upływie jednego roku od dnia przydziału Obligacji z zastrzeżeniem, że zgłoszenie chęci wykupu Obligacji po upływie jednego roku powinno być przesłane do Emitenta nie później niż w terminie 14 dni przed upływem jednego roku od dnia przydziału. W związku ze zgodą części Obligatariuszy, którzy zgłosili żądanie przedterminowego wykupu Obligacji na prolongowanie terminu wykupu Obligacji o trzy miesiące za dodatkowym wynagrodzeniem, Spółka zapłaciła Obligatariuszom posiadającym łącznie 604 sztuk Obligacji serii AF 1 o łącznej wartości 604.000,00 złotych dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 2% wartości obligacji, to jest łącznie kwotę 12.080,00 złotych.
W związku z żądaniem Obligatariusza, który zgłosił żądanie wykupu Obligacji w liczbie 20 sztuk Spółka dokonała wykupu Obligacji na kwotę 20.000 złotych.
- Ponadto, Obligatariusz, który zgłosił żądanie wykupu Obligacji w liczbie 100 sztuk wyraził zgodę na dokonanie przez Spółkę wykupu Obligacji w terminie do dnia 19 maja 2017 roku, w pięciu ratach płatnych tygodniowo, począwszy od dnia 21 kwietnia 2017 roku.

Po dniu bilansowym nie było nowych emisji obligacji.

Leasing na dzień 31 grudnia 2016 roku

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

	31.12.2016	31.12.2015
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	258 275,19	333 787,45
W okresie od 1 do 5 lat	332 620,02	106 748,57
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	590 895,21	440 536,02
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(42 518,98)	(19 512,13)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	234 541,25	316 160,77
W okresie od 1 do 5 lat	313 834,98	104 863,12
Powyżej 5 lat	-	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	548 376,23	421 023,89

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 do znaków towarowych „J” oraz „Virtual”:

Na mocy umowy zawartej z panem Grzegorzem Kosylem, działającym jako administrator zastawu, Miraculum S.A. zobowiązało się zabezpieczyć wiarytelności wynikające z obligacji serii EEE, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znaku towarowym „J” oraz na znaku towarowym „Virtual” do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 4.800.000 zł.

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

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

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

Na mocy umowy zawartej z MPS International sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z umowy produkcyjnej, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych należących do marek „Tanita” i „Paloma”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 10.000.000,00 złotych.

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

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

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

Na mocy umowy zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw ze zgłoszenia znaku towarowego oraz praw do znaku towarowego „JOKO” i „Pani Walewska”, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 18.000.000,00 zł.

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

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

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych z dnia 20 maja 2016 r.

Na mocy umowy zawartej z MWW Trustees sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii AF i AF1, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych Miraculum wymienionych w załączniku nr 1 do umowy, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 7.294.700,00 zł.

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

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

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych z dnia 16 listopada 2016 r.

Na mocy umowy zawartej z MWW Trustees sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii AG, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych Wars wymienionych w załączniku nr 1 do umowy, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 170.000,00 zł.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawie ochronnym do znaku towarowego z dnia 21 lutego 2017 r.

Na mocy umowy zawartej w dniu 21 lutego 2017 roku z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z pożyczki udzielonej Spółce w dniu 17 stycznia 2017 roku, zwiększonej Aneksem z dnia 21 lutego 2017 roku do kwoty 2.250.000,00 złotych poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na prawie ochronnym do znaku towarowego Gracja, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 2.500.000,00 złotych.

2. Weksle wystawione przez Spółkę

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

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

Weksel na rzecz Offanal Limited z siedzibą na Cyprze

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

Weksel na rzecz Sławomira Bogdana

Na zabezpieczenie przyszłych roszczeń Obligatariusza z tytułu wykupu obligacji serii AI, należących do Sławomira Bogdana, Miraculum S.A. wystawiła weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z dnia 22 sierpnia 2016 r., na podstawie której weksel może zostać wypełniony do kwoty 170.300,00 (sto siedemdziesiąt tysięcy trzysta) złotych.

Weksel na rzecz Krzysztofa Żwaka

Na zabezpieczenie przyszłych roszczeń Obligatariusza z tytułu wykupu obligacji serii AI należących do Krzysztofa Żwaka, Miraculum S.A. wystawiła weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z dnia 22 sierpnia 2016 r., na podstawie której weksel może zostać wypełniony do kwoty 91.000,00 (dziewięćdziesiąt jeden tysięcy) złotych.

Weksel na rzecz Nubis S. A.

Na zabezpieczenie przyszłych roszczeń Obligatariusza z tytułu wykupu obligacji serii AI należących do Nubis S.A., Miraculum S.A. wystawiła weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z dnia 22 sierpnia 2016 r., na podstawie której weksel może zostać wypełniony do kwoty 323.700,00 (trzysta dwadzieścia trzy tysiące siedemset) złotych.

Weksel na rzecz Adriana Chrapka

Na zabezpieczenie przyszłych roszczeń Obligatariusza z tytułu wykupu obligacji serii AI należących do Adriana Chrapka, Miraculum S.A. wystawiła weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z dnia 22 sierpnia 2016 r., na podstawie której weksel może zostać wypełniony do kwoty 39.000,00 (trzydzieści dziewięć tysięcy) złotych.

Weksel na rzecz Heinz Plastics Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na zabezpieczenie wierzytelności w wysokości 44.115,04 (czterdzieści cztery tysiące sto piętnaście 04/100) złotych wynikającej z Porozumienia zawartego w dniu 19 kwietnia 2017 roku pomiędzy Remitentem, a Wystawcą weksła, Miraculum S.A. wystawiła weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową z dnia 19 kwietnia 2017. r., na podstawie której weksel może zostać wypełniony do kwoty 44.115,04 złotych pomniejszonej odpowiednio o wpłaty dokonane przez Miraculum S.A. na poczet wierzytelności oraz powiększonej o odsetki ustawowe za opóźnienie w transakcjach handlowych.

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

W roku 2016 Spółka rozpoznała istotne zdarzenie o charakterze jednorazowym.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Miraculum zawarła ze spółką pod firmą Rubid 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej: „Rubid 1”) umowę odkupu praw składających się na markę „Gracja”. Ponieważ w poprzednim roku obrotowym strony dokonały transakcji przejęcia znaku Gracja przez Rubid 1 od Miraculum za kwotę 1 500 000,00 zł netto, różnica pomiędzy obiema transakcjami wynosząca 3 000 000,00 zł, została ujęta w 2016 w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Szczegółowy zapis transakcji został zamieszczony w nocie 20 niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

32. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

	31.12.2016	31.12.2015
Zarząd, w tym:	9 882,33	-
Nowakowska Monika	1 064,52	-
Kamola Marek	1 064,52	-
Tuora Tomasz	1 064,52	-
Sarapata Tomasz	6 204,90	-
Ścibisz Anna	483,87	-
Rada Nadzorcza	68 677,60	88 103,40
Golec Grzegorz	9 496,80	11 496,80
Auleytner Janusz	12 271,00	9 122,60
Ciszek Robert	-	8 748,40
Kubica Grzegorz	-	8 748,40
Filipczyk Wojciech	-	8 748,40
Tatara Karol	4 748,40	13 496,80
Gilarski Paweł	-	13 496,80
Smoluch Piotr	2 374,20	4 748,40
Nadolski Piotr	2 374,20	4 748,40
Kielmans Dariusz	9 696,80	4 748,40
Jankowski Marek	2 374,20	-
Ścibisz Anna	7 522,60	-
Ziemski Sławomir	2 774,20	-
Kamola Tomasz Robet	2 774,20	-
Tuora Tadeusz	2 774,20	-
Bernat Dagmara	7 122,60	-
Kossmann Iwona	-	-
Stępień Mark	2 374,20	-
Wyższa kadra kierownicza	353 903,51	541 037,53
Razem	432 463,44	629 140,93

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 zarządzenie w 2016 roku wyniosło 1 004 000,00 zł. Szczegóły zostały zawarte w nocie 20.

	31.12.2016	31.12.2015
Świadczenia krótkoterminowe	333 797,07	574 534,33
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności na bazie akcji własnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	25 500,00	-
Razem	359 297,07	574 534,33

33. Struktura zatrudnienia

33.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przeciętne zatrudnienie		
Pracownicy umysłowi	52,70	59,50
Pracownicy fizyczni	-	-

33.2. Stan zatrudnienia w osobach

Stan zatrudnienia	31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pracownicy umysłowi	57	57
Pracownicy fizyczni	-	-

34. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

W dniu 9 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powierzyć badanie i ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016 biegłemu rewidentowi - spółce CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	31.12.2016	31.12.2015
Z tytułu umowy o przegląd i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	50 000,00	19 000,00
Z tytułu umowy o przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	12 000,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-
Z tytułu innych umów	-	-
Razem	50 000,00	31 000,00

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

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

Fakt, iż na dzień zatwierdzania 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 konwersja obligacji serii AD2 na akcje serii R1.

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
Pożyczki	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

31.12.2015

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

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

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:

	31.12.2016			31.12.2015		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	239 751,95	239 751,95	81%	1 636 619,12	1 636 619,12	99%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	12 751,40	56 412,19	19%	2 233,98	9 520,11	1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	1,88	7,86	0%	0,28	1,09	0%
		296 172,00			1 646 140,32	

	31.12.2016			31.12.2015		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Należności w PLN	6 082 902,99	6 082 902,99	96%	4 946 210,77	4 946 210,77	84%
Należności w EUR	47 390,63	209 656,15	3%	206 800,43	881 280,03	15%
Należności w USD	23 071,45	96 422,51	2%	11 866,17	46 291,12	1%
		6 388 981,65			5 873 781,92	

	31.12.2016			31.12.2015		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Zobowiązania w PLN	12 368 644,23	12 368 644,23	102%	10 212 982,24	10 212 982,24	100%
Zobowiązania w EUR	(55 249,08)	(244 421,93)	-2%	4 598,17	19 595,10	0%
Zobowiązania w USD	904,12	3 778,59	0%	375,53	1 464,98	0%
		12 128 000,89			10 234 042,32	

	31.12.2016			31.12.2015		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	11 579 383,38	11 579 383,38	100%	29 109,58	29 109,58	100%
		11 579 383,38			29 109,58	

Łączenie ekspozycja w walutach obcych	31.12.2016		31.12.2015	
	(Waluta)	(PLN)	(Waluta)	(PLN)
EUR	4 892,95	21 646,41	213 632,58	910 395,24
USD	23 977,45	100 208,96	12 241,98	47 757,19

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:

31.12.2016		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	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD						
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	296 172,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	(240 643,37)	-	-	-	-	(24 064,34)	24 064,34	-	-	-	-
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%)	-	158 888,94	(158 888,94)	-	-	(24 064,34)	24 064,34	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	30 181,30	(30 181,30)	-	-	(4 572,22)	4 572,22	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu		(128 667,64)	128 667,64			44 284,49	(44 284,49)				

31.12.2015		Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe	
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD						
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	156 140,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	1 490 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 125 138,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	927 571,15	-	-	-	-	92 757,12	(92 757,12)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	92 757,12	(92 757,12)	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	17 623,85	(17 623,85)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	75 133,27	(75 133,27)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	624 134,47	6 241,34	(6 241,34)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 108 877,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	21 060,08	-	-	-	-	2 106,01	(2 106,01)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	29 109,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	6 241,34	(6 241,34)	-	-	2 106,01	(2 106,01)	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	1 185,85	(1 185,85)	-	-	400,14	(400,14)	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	5 055,49	(5 055,49)	-	-	1 705,87	(1 705,87)	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu		(5 055,49)	5 055,49			73 427,40	(73 427,40)				

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 osiągnięte przychody i wyniki. Aby przeciwdziałać temu ryzyku Spółka stara się, poprzez wykorzystanie efektu skali produkcji, a także stałe umacnianie pozycji konkurencyjnej u dostawców, stopniowo zwiększać uzyskiwane marże.

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 253 tys. Należności nieprzeterminowane na dzień bilansowy, w ocenie Zarządu nie wymagają tworzenia odpisu.

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

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

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					

31.12.2015		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	5 726 999,82	800 756,97	2 282 316,90	989 116,88	211 651,19	199 360,05	1 243 797,83
Pozostałe należności finansowe	1 126 610,12	1 126 610,12					

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

Zobowiązania kredytowe

Zobowiązania z tytułu kredytu są regulowane zgodnie z harmonogramem.

Zobowiązania układowe

Spółka nie posiada zobowiązań układowych.

Zobowiązania wobec ZUS

W roku 2016 Emitent zawarł z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych dwa porozumienia zgodnie z którymi rozłożono na raty spłatę należności wobec ZUS. Kwota całkowitego zadłużenia wobec ZUS objętego porozumieniami wynosi 734.247,28 zł oraz 319.020,20 zł. Emitent jest zobowiązany do uregulowania całego zadłużenia odpowiednio do marca 2019 r. i sierpnia 2018 r. Dotychczas Spółka wywiązywała się z umów restrukturyzacyjnych zawieranych z wierzycielami. Układ w ramach postępowania układowego zawarty w 2011 został zrealizowany podobnie jak poprzednia umowa restrukturyzacyjna z ZUS.

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

31.12.2016							
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

31.12.2015							
Zobowiązania wymagalne w okresie							
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)	
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	421 023,89	45 902,07	48 579,62	73 935,94	147 743,14	104 863,12	
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	21 725 232,26	144 552,53	100 000,00	1 480 000,00	-	20 000 679,73	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 186 332,75	1 929 821,17	2 102 025,77	154 485,81	-	-	
Razem	26 332 588,90	2 120 275,77	2 250 605,39	1 708 421,75	147 743,14	20 105 542,85	

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

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki	29 109,58	29 109,58
Obligacje	-	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności	4 595 803,15	5 922 544,77
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	4 624 912,73	5 951 654,35

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 spływy gotówki uległ przyspieszeniu.

Na mocy uzyskanego porozumienia z obligatariuszami Spółki, łączna suma zadłużenia została zmniejszona o 7,2 mln zł w wyniku częściowej konwersji długu na akcje, a pozostały 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 na 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

36.5. Zarządzanie kapitałem

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 2016 roku 9,4% (31 grudnia 2015 r.: 23,2 %). 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 exportowej)
- skuteczność podjętych działań proeksportowych;
- rozwój gospodarczy w Polsce w tym zwłaszcza wzrost rynku kosmetycznego;
- stopy procentowe wpływające na koszt finansowania zewnętrznego;
- wahania kursów walut wpływające z jednej strony korzystnie na możliwości sprzedaży eksportowej, z drugiej jednak na wzrost cen surowców i kosztów spedycji.

Szczególne ważne będzie powrót na rynek marki Virtual – nowy asortyment, nowe logo – w przypadku jego skuteczności będzie to miało pozytywny wpływ na wielkość osiąganych przez Spółkę przychodów. Na I kwartał 2017 roku planowane jest również wprowadzenie do sprzedaży kosmetyków do makijażu w ramach marki Pani Walewska. Nie bez znaczenia również, w kontekście całego roku, będzie ewentualne zakończenie konfliktu na Ukrainie i poprawa sytuacji gospodarczej w Rosji. Ustabilizowanie sytuacji politycznej w regionie może przełożyć się również na sukcesywną poprawę funkcjonowania gospodarek w tej części świata, szczególnie może to mieć znaczenia w kontekście rynku walutowego, gdzie bieżące kursy wymiany powodują problemy ze spływem należności do Spółki oraz znacznie ograniczają opłacalność handlu dla jej partnerów.

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

Raportem bieżącym nr 93 z dnia 7 listopada 2016 r. Spółka poinformowała o uzyskaniu pozytywnej opinii biegłego rewidenta: Grupy Strategia Audit Sp. z o.o., w sprawie prognozy wyników Spółki na 2016 rok. Biegły rewident potwierdził realność uzyskania przez Spółkę następujących wyników w 2016 roku:

1. Uzyskanie przez Spółkę w roku 2016 przychodu w wysokości 43 mln złotych (poprzednia prognoza Spółki – patrz raport bieżący nr 69 /2016 - 42 mln zł) .
2. Prognozowanego zysku brutto, który ma wynieść na koniec 2016 roku 1,2 mln złotych (w poprzedniej prognozie, zgodnie z raportem 69/2016 spółki – na tym samym poziomie).

Przy sporządzaniu skorygowanej prognozy na rok 2016 Zarząd wziął pod uwagę wyniki uzyskiwane przez Spółkę w okresie styczeń-wrzesień 2016.

Przedstawiona prognoza oparta jest na założeniach:

1. Spółka zrealizuje zakładany plan sprzedaży w IV kwartale 2016 roku.

2. Dojdzie do realizacji przez Spółkę do końca bieżącego roku transakcji udzielenia podmiotowi trzeciemu licencji (produkcji i sprzedaży wyrobów) pod określoną marką własną, obecnie objętej tajemnicą handlową. O spełnieniu tego warunku - podpisaniu stosownych umów w sprawie udzielenia licencji Spółka poinformuje odrębnym raportem.
3. Zarząd przyjął ponadto, iż do końca roku zmiany nie ulegną w istotny sposób uregulowania prawne, podatkowe i administracyjne związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością.

Raportem bieżącym nr 133 z dnia 23 grudnia 2016 r. Spółka odwołała prognozę wyników. Głównym powodem niezrealizowania prognozy jest brak zawarcia transakcji, o której mowa w punkcie nr 2 raportu 93/2016 - to jest niedojścia w terminie do 31.12.2016 roku transakcji udzielenia podmiotowi trzeciemu licencji w tym produkcji i sprzedaży wyrobów znaku towarowego, która była przedmiotem negocjacji w 4Q 2016. Zarząd Spółki uznał, że sfinalizowanie rozmów o udzieleniu licencji przed końcem bieżącego roku jest niemożliwe.

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 16 stycznia 2017 roku Spółka (zwana dalej „Dłużnikiem”) zawarł z NUCO E. i G. Kosyl sp. j. (zwany dalej „Wierzycielem”) i Offanal Limited Porozumienie nr 1/2017 w sprawie zasad spłaty wierzycielności i bonusu handlowego (dalej jako „Porozumienie”) do umowy o współpracy zawartej w Wołominie w dniu 23 maja 2012 r., wraz z późniejszymi zmianami (zwaną dalej „Umową”). Strony Porozumienia zgodnie potwierdziły, że wszystkie zobowiązania Dłużnika wobec Wierzyciela z tytułu dostaw towarów na podstawie Umowy, na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiły łącznie 4.181.639,86 złotych brutto. Ponadto Strony potwierdziły, że Offanal Limited posiada obligacje Dłużnika serii EEE (dalej jako „Obligacje”), przydzielone w dniu 15 stycznia 2013 r. o wartości nominalnej 3.000.000,00 złotych, oprocentowane w stosunku rocznym w wysokości 12%, których termin wykupu upływa w dniu 15 lipca 2017 roku. Pod warunkiem wykonania przez Dłużnika wszystkich jego zobowiązań wynikających z Porozumienia, oraz wykonania przez Dłużnika innych warunków łącznie, o których mowa w zdaniu następnym, Wierzyciel wyraża zgodę na umorzenie zobowiązania Dłużnika o 25% tych zobowiązań, to jest do kwoty 3.126.230,00 zł brutto (dalej jako „Zobowiązanie”). Ponadto, Wierzyciel i Offanal Limited oświadczyli, że (warunki łączne): a) w przypadku zapłaty kwoty 20% Zobowiązania w terminie 14 dni od daty podjęcia przez Walne Zgromadzenie Dłużnika uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Dłużnika na warunkach i w wysokości określonej w giełdowym raporcie bieżącym Dłużnika nr 124/2016 z dnia 19 grudnia 2016 r., w każdym razie nie później niż do dnia 31 stycznia 2017 r.; b) w przypadku wykupu przez Dłużnika Obligacji i zapłaty 80% kwoty Zobowiązania w terminie 14 dni po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Dłużnika w Krajowym Rejestrze Sądowym, w każdym razie nie później niż do dnia 14 lipca 2017 r.; c) bieżącego i terminowego regulowania zobowiązań Dłużnika wobec Wierzyciela z tytułu Umowy, w zakresie jej wykonania po dniu 01.01.2017 roku oraz terminowej spłaty oprocentowania Obligacji oraz ich wykupu w terminie do dnia 15 lipca 2017 roku oraz spełnienia innych warunków związanych z Obligacjami, - Dłużnik uzyska od Offanal Limited zmniejszenie rocznego oprocentowania Obligacji z 12% do 8% rocznie. Ponadto Strony ustaliły, że Zobowiązanie zostanie przez Dłużnika spłacone w dwóch ratach: a) 20% kwoty Zobowiązania, tj. 627.246,00 zł płatne w terminie do 14 dni od daty podjęcia przez Walne Zgromadzenie Dłużnika uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Dłużnika na warunkach i w wysokości określonej w giełdowym raporcie bieżącym Dłużnika nr 124/2016 z dnia 19 grudnia 2016 r., w każdym razie nie później niż do dnia 31 stycznia 2017 r.; b) 80% kwoty zobowiązania, tj. 2.508.984,00 zł płatne w terminie 14 dni po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Dłużnika, o którym mowa w lit. a) powyżej w Krajowym Rejestrze Sądowym, w każdym razie w terminie nie później niż do dnia 15 lipca 2017 roku.

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, z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, ustalenia 15 marca 2017 roku jako dnia prawa poboru akcji serii W oraz zmiany statutu związanych z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego, dematerializacji akcji serii W, praw o akcji serii W, ubiegania się przez Spółkę o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 17 stycznia 2017 roku Spółka („Pożyczkobiorca”) zawarła z Panem Markiem Kamolą, akcjonariuszem Spółki („Pożyczkodawca”), Umowę Pożyczki, na mocy której Pan Marek Kamola udzieli Spółce pożyczki do kwoty 1.995.000,00 złotych. Ostateczna wysokość kwoty pożyczki może zostać w każdym czasie zmniejszona przez Pożyczkodawcę w drodze jednostronnego i wiążącego Pożyczkobiorcę pisemnego oświadczenia Pożyczkodawcy złożonego Pożyczkobiorcy. Pożyczkodawca będzie sukcesywnie przelewał kwotę pożyczki do dnia 31 marca 2017 roku. Pożyczka jest oprocentowana w stałej skali 6 % rocznie. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 31 stycznia 2018 roku. 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 wierzycielności 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 zawiera kar umownych. Umowa Pożyczki nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Na mocy Aneksu z 21 lutego 2017 roku kwota udzielonej Spółce pożyczki uległa zwiększeniu do kwoty 2.250.000,00 zł. Na mocy umowy zawartej w dniu 21 lutego 2017 roku z Panem Markiem Kamola, Spółka zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z pożyczki udzielonej Spółce w dniu 17 stycznia 2017 roku, zwiększonej Aneksem z dnia 21 lutego 2017 roku do kwoty 2.250.000,00 złotych poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na prawie ochronnym do znaku towarowego Gracja, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 2.500.000,00 złotych.

W dniu 6 lutego 2017 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie z dnia 16 stycznia 2017 r., zgodnie z którym pod pozycją 2519215, wpisany został zastaw rejestrowy na zbiorze praw do znaków towarowych słownych i słowno-graficznych Wars. Zastaw został ustanowiony na rzecz administratora zastawu MWW Trustees Sp. z o. o., w wykonaniu zobowiązania wynikającego w Umowy Zastawu Rejestrowego na Grupie Praw Ochronnych do Znaków Towarowych z dnia 16 listopada 2016 roku, na zabezpieczenie wierzytelności wynikającej z emisji obligacji serii AG.

W dniu 15 marca 2017 r. wpłynęło do Spółki pismo, w którym Rubid 1 sp. z o.o. wzywa do wykonania zapisów umowy sprzedaży z opcją odkupu znaku towarowego White Star w ustalonym terminie. W związku z upływem wyznaczonego terminu Rubid 1 z o.o. będzie uprawniony do odstąpienia od umowy. Spółka na koniec 2016 roku ujęła zobowiązanie z tytułu transakcji na znaku White Stare w kwocie 800 000,00 zł.

W okresie od 13 do 17 marca 2017 roku Spółka otrzymała żądania wcześniejszego wykupu części obligacji serii AF 1 w liczbie 724 sztuk o łącznej wartości 724.000 tysiące złotych. Przedmiotowe żądania zostały złożone na podstawie pkt. 1.8.c Warunków Emisji Obligacji Zwykłych na Okaziciela serii AF1, który przewiduje uprawnienie Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji w każdej sytuacji, jednorazowo, po upływie jednego roku od dnia przydziału Obligacji z zastrzeżeniem, że zgłoszenie chęci wykupu Obligacji po upływie jednego roku powinno być przesłane do Emitenta nie później niż w terminie 14 dni przed upływem jednego roku od dnia przydziału. W związku ze zgodą części Obligatariuszy, którzy zgłosili żądanie przedterminowego wykupu Obligacji na prolongowanie terminu wykupu Obligacji o trzy miesiące za dodatkowym wynagrodzeniem, Spółka zapłaciła Obligatariuszom posiadającym łącznie 604 sztuk Obligacji serii AF 1 o łącznej wartości 604.000,00 złotych dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 2% wartości obligacji, to jest łącznie kwotę 12.080,00 złotych. W związku z żądaniem Obligatariusza, który zgłosił żądanie wykupu Obligacji w liczbie 20 sztuk Spółka dokonała wykupu Obligacji na kwotę 20.000 złotych. Ponadto, Obligatariusz, który zgłosił żądanie wykupu Obligacji w liczbie 100 sztuk wyraził zgodę na dokonanie przez Spółkę wykupu Obligacji w terminie do dnia 19 maja 2017 roku, w pięciu ratach płatnych tygodniowo, począwszy od dnia 21 kwietnia 2017 roku.

41. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za 2016 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki Miraculum S.A..

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku

Tomasz Sarapata
Prezes Zarządu

Anna Ścibisz
Członek Zarządu

Paweł Gilarski

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe