

ROCZNE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MIRACULUM S.A. ZA 2013 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI ZATWIERDZONYMI
PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sporządzone za okres 01.01.2013 – 31.12.2013



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
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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
6.3.	ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
7.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	12
8.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
9.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	13
10.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	13
10.1.	OBOWIĄZUJĄCE ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI MSSF	13
10.2.	STANDARDY I INTERPRETACJE MSSF JESZCZE NIEOBOWIĄZUJĄCE.....	14
10.3.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE.....	15
10.4.	KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	16
10.5.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	18
10.6.	PRZELICZENIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	19
11.	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ	20
11.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	20
11.2.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW.....	20
11.3.	LEASING	21
11.4.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	21
11.5.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	22
11.6.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	22
11.7.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE.....	26
11.8.	ZŁOŻONE INSTRUMENTY FINANSOWE	26
11.9.	ZAPASY	26
11.10.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	27
11.11.	POZOSTAŁE AKTYWA I PASYWA.....	27
11.12.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	28
11.13.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	28
11.14.	KAPITAŁ WŁASNY	29
11.15.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	29
11.16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30
11.17.	REZERWY	30
11.18.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30
11.19.	PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIK FINANSOWY	31
11.19.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW	31
11.19.2.	ODSETKI.....	31
11.19.3.	DYWIDENDY.....	31
11.19.4.	PODATEK DOCHODOWY.....	31
11.19.5.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	32
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIZYWILEJOWANE.	33

13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	33
14.	PRZYCHODY I KOSZTY	37
14.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	37
14.2.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY)	39
14.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	39
14.4.	PRZYCHODY Z TYTUŁU REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PRZY POMOCY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	40
14.5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	40
14.6.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	41
15.	PODATEK DOCHODOWY	42
15.1.	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	44
16.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	45
17.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	46
18.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	49
19.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH ..	51
20.	ZAPASY	52
21.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI SPÓŁKI	53
22.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	54
23.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	55
23.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI	55
23.2.	ZYSKI ZATRZYMANE SPÓŁKI	61
23.3.	KAPITAŁ ZAPASOWY	61
24.	REZERWY	62
24.1.	PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH	62
24.2.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	63
25.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	64
26.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE SPÓŁKI	66
27.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE SPÓŁKI	67
28.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH	69
29.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH W 2013 ROKU	71
30.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	71
31.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	71
32.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	73
32.1.	PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OSOBACH	73
32.2.	STAN ZATRUDNIENIA W OSOBACH	73
33.	INFORMACJA O PODMIOTACH UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	73
34.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	73
34.1.	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	74
34.2.	RYZYO WALUTOWE	76
34.3.	INNE RYZYO CENOWE	76
35.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYO RYNKOWE	77
35.1.	RYZYO CEN TOWARÓW	78
35.2.	RYZYO KREDYTOWE	78
35.3.	RYZYO NIEWYWIĄZANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH, UKŁADOWYCH I POZOSTAŁYCH.	79
35.4.	RYZYO NIE WYWIĄZANIA SIĘ Z UKŁADU RATALNEGO Z ZUS	79
35.5.	RYZYO PŁYNNOŚCI	80
36.	CZNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY PŁYW NA OSIĄGANE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	81
37.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	81

38.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK....	82
39.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI, NIE UJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI	82
40.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO SPÓŁKI..	82
41.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013.....	83

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

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
I. Przychody ze sprzedaży	29 505	50 905	7 007	12 197
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 344	(14 441)	319	(3 460)
III. Zysk (strata) brutto	(2 293)	(19 423)	(545)	(4 654)
IV. Zysk (strata) netto	(2 488)	(18 559)	(591)	(4 447)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 368)	(11 586)	(325)	(2 776)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	304	(1 454)	72	(348)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 242	13 296	295	3 186
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	178	256	42	61
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
IX. Aktywa razem	58 390	64 791	14 079	15 848
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 304	58 784	9 959	14 379
XI. Zobowiązania długoterminowe	13 298	17 531	3 207	4 288
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	28 006	41 253	6 753	10 091
XIII. Kapitał własny	17 086	6 007	4 120	1 469
XIV. Kapitał zakładowy	24 337	23 931	5 868	5 854
XV. Liczba akcji (w szt.)	270 406 836	119 656 836	270 406 836	119 656 836
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,01)	(0,16)	(0,00)	(0,04)

Dane porównywalne

Dane porównywalne dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku, natomiast dane dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2012 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku: 4,1736.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku: 4,2110.

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku: 4,0882.

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2013 roku: 4,1472.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	5 550	7 425
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 955	43 480
Przychody ze sprzedaży	29 505	50 905
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 266)	(4 861)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13 680)	(32 983)
Koszt własny sprzedaży	(15 946)	(37 844)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 559	13 061
Koszty sprzedaży	(5 352)	(10 829)
Koszty ogólnego zarządu	(6 851)	(10 528)
Pozostałe przychody operacyjne	1 057	612
Przychody/koszty z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	-	(890)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 068)	(5 867)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 344	(14 441)
Przychody i koszty finansowe netto	(3 637)	(4 982)
Zysk (strata) brutto	(2 293)	(19 423)
Podatek dochodowy	(195)	864
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 488)	(18 559)
Działalność zaniechana		
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) netto za okres	(2 488)	(18 559)
Inne całkowite dochody:		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody netto		-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	(2 488)	(18 559)

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwale (długoterminowe)	42 078	41 031
Rzeczowe aktywa trwale	1 078	1 984
Wartość firmy	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	23 407	23 513
Udziały i akcje	13 224	11 000
Należności handlowe i pozostałe	191	147
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 178	4 387
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	16 312	23 760
Zapasy	5 358	6 692
Należności handlowe i pozostałe	8 114	16 736
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 840	332
SUMA AKTYWÓW	58 390	64 791
PASYWA		
Kapitał własny	17 086	6 007
Kapitał zakładowy	24 337	23 931
Agio	-	-
Zyski zatrzymane	(7 251)	(17 925)
Zobowiązania długoterminowe	13 298	17 531
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	535	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	409
Rezerwy długoterminowe	13	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 183	12 526
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 567	4 581
Zobowiązania krótkoterminowe	28 006	41 253
Kredyty i pożyczki	3 475	7 336
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 314	18 109
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 867	12 650
Rezerwy	350	3 158
Stan zobowiązań ogółem	41 304	58 784
SUMA PASYWÓW	58 390	64 791

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(2 293)	(19 423)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	510	648
Odsetki i dywidendy, netto	3 240	3 113
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	558	1 820
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	6 043	(7 714)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	1 334	2 324
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(7 882)	5 183
Zmiana stanu rezerw	(2 670)	2 462
Podatek dochodowy zapłacony	-	
Pozostałe	(208)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 368)	(11 586)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5	795
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	299	(120)
Nabycie aktywów finansowych		(6 000)
Pozostałe		3 871
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	304	(1 454)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	9 850	14 500
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(327)	(597)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia	3 750	7 519
Splata pożyczek/kredytów	(4 605)	(2 871)
Odsetki zapłacone	(2 198)	(2 309)
Wypływy z tytułu emisji obligacji	(5 227)	(1 910)
Wypływy z tytułu udzielenia pożyczki	-	(1 575)
Pozostałe	-	539
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 242	13 296
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	178	256
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	332	76
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	510	332

O ograniczonej możliwości dysponowania

5. Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki Miraculum S. A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	74 657	1 003	-	-	(60 982)	14 678
Całkowity dochód bieżącego okresu					(18 559)	(18 559)
Emisja akcji	9 000			890		9 890
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(59 726)					(59 726)
Pokrycie strat z lat ubiegłych		(1 003)			60 726	59 723
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	23 931	-	-	890	(18 815)	6 007
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	23 931	-	-	890	(18 815)	6 007
Całkowity dochód bieżącego okresu					(2 488)	(2 488)
Emisja akcji	13 568					13 568
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(13 162)					(13 162)
Pokrycie strat z lat ubiegłych				(890)	14 052	13 162
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	24 337	-	-	-	(7 251)	17 086

6. Informacje ogólne

6.1. Informacje o Spółce

Dane jednostki:

Nazwa - **Miraculum Spółka Akcyjna**

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

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

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

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

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

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

NIP 726-23-92-016

Regon 472905994

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz
- produkcja środków myjących i czyszczących,
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- najem nieruchomości na własny rachunek,
- reklama,
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- towarowy transport drogowy,
- wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego,
- informatyka,
- działalność związana z pakowaniem.

Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji skład osobowy Zarządu jest następujący:

Andrzej Kalita - Prezes Zarządu

Krzysztof Urbański - Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu **14 maja 2013 roku** Rada Nadzorcza Spółki odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Spółki Pana Dominika Śliwowskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- W dniu **14 maja 2013 roku** Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki Pana Andrzeja Kalitę, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.
- W dniu **14 maja 2013 roku** Pani Anna Stenszke złożyła rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki.
- W dniu **14 maja 2013 roku** Pan Krzysztof Urbański został delegowany przez Radę Nadzorczą do wykonywania czynności Członka Zarządu.
- W dniu **30 czerwca** Pan Dominik Śliwowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- W dniu **14 sierpnia 2013 roku** Pan Krzysztof Urbański złożył rezygnację z Rady Nadzorczej i został powołany na Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień przekazania sprawozdania finansowego do publikacji w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Grzegorz Golec	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Auleytner	– Członek Rady Nadzorczej
Robert Ciszek	– Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kopka	– Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kubica	– Członek Rady Nadzorczej

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

- W dniu **14 maja 2013 roku** Pan Krzysztof Urbański został delegowany przez Radę Nadzorczą do wykonywania czynności Członka Zarządu.
- W dniu **14 sierpnia 2013 roku** Pan Krzysztof Urbański złożył rezygnację z Rady Nadzorczej i został powołany na Wiceprezesa Zarządu.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2013 - 31.12.2013

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z całkowitych dochodów**: 01.01.2012 – 31.12.2012.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z sytuacji finansowej**: 31.12.2012

Okres porównawczy dla **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**: 01.01.2012 – 31.12.2012

Okres porównawczy dla **Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym**: 01.01.2012 – 31.12.2012

6.2. Waluta pomiaru i waluta 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 (zł), a wszystkie wartości w tabelach, o ile nie wskazano inaczej, podane w tysiącach zł.

6.3. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 21 marca 2014 roku.

7. Założenie kontynuacji działalności

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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, perfumeria, 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 zagranicznych.

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

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

Miraculum S.A. dokonała spłaty I i II raty zobowiązań układowych zaliczonych do III grupy, wynikających z zawartego układu z wierzycielami. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka uregulowała całość zobowiązań wobec wierzycieli układowych III Grupy oraz cztery raty zobowiązań publiczno-prawnych, których termin płatności przypadał na 2013 rok (I Grupa Wierzycieli). Wszystkie raty zostały uregulowane terminowo.

Na przestrzeni prezentowanego okresu, Spółka podpisała aneks do umowy z bankiem PKO BP, na bazie którego rozłożono spłatę kredytu na kolejne dwa lata. W roku 2013 podpisano również aneks do umowy kredytowej zawartej z BRE Bankiem, odraczający termin postawienia w stan wymagalności udzielonych kredytów do 30 czerwca 2014 roku. Na bazie podpisanego aneksu jeden z wyżej wymienionych kredytów, zostanie całkowicie spłacony w pierwszym półroczu 2014 roku. Na pozostałe dwa Spółka planuje uzyskanie kredytu refinansowego lub ewentualnie podpisanie kolejnego aneksu przedłużającego okres spłaty zadłużenia.

Miraculum S.A. posiada również znaczne zadłużenie z tytułu obligacji, na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała obligacji, których termin wykupu upływałby przed dniem publikacji niniejszego sprawozdania.

Na przestrzeni 2013 roku udało się praktycznie całkowicie zredukować dług wynikający z otrzymanych pożyczek, a w przypadku obligacji, dokonano wykupu wszystkich przeterminowanych obligacji lub też w znacznej mierze konwertowano wartość zadłużenia na kapitał akcyjny. W październiku 2013 roku miała miejsce nowa emisja obligacji serii ZZ na łączną kwotę 8 mln zł, gdzie w dniu 31 grudnia 2013 roku w drodze emisji obligacji zamiennych na akcje serii AAA, nastąpił wcześniejszy wykup serii ZZ w wartości 4 mln zł, pokrywający jednocześnie objęcie obligacji serii AAA. Ewentualna konwersja obligacji serii ZZ na akcje, może nastąpić na przestrzeni 2014 roku, redukując tym samym zobowiązania finansowe Spółki oraz związane z nimi zobowiązania odsetkowe.

Zgodnie z informacjami publikowanymi w komunikacie bieżącym nr 11/2014 opublikowanym 25 lutego 2014 roku, Zarząd Spółki planuje w 2014 roku nową emisję 2-letnich obligacji, której celem jest między innymi refinansowanie długu odsetkowego. W pierwszym półroczu 2014 roku przypada termin wykupu całej serii XX o wartości 1,75 mln zł oraz częściowo serii EEE w kwocie 1 mln zł. Ponadto w związku z planowanymi wdrożeniami nowych produktów oraz zwiększeniem sprzedaży towarów, jednym z celów emisji jest również pozyskanie środków na obsługę zwiększenia kapitału obrotowego.

W ocenie Zarządu Spółki dalsze terminowe wykonanie układu z wierzycielami nie jest zagrożone. Zarząd podejmuje bieżące działania zmierzające do zapewnienia płynności Spółki. Jednocześnie Zarząd w sposób ciągły monitoruje

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

płynność firmy oraz podejmuje działania mające na celu maksymalizację wolumenu sprzedaży przy jednoczesnej dalszej optymalizacji kosztowej prowadzonej działalności.

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

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

10. Nowe standardy i interpretacje

10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 1 „Pożyczki rządowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, opublikowany w dniu 12 maja 2011, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później.
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu MSSF „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych

rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Powyższe zmiany w MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2013 roku nie wywarły istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

10.2. Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2013 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, opublikowane 12 listopada 2009 roku, mające na celu zastąpienie MSR 39 „Instrumenty finansowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, opublikowane w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja — Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, opublikowane w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki — niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 14, dotyczące działalności o regulowanych cenach, opublikowane w dniu 30 stycznia 2014 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, dozwolone jest jego wcześniejsze stosowanie. Celem tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń – składki pracowników”, opublikowane w dniu 19 listopada 2013 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później, przy czym dopuszcza się wcześniejsze stosowanie.
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, opublikowane w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania pod warunkiem jednoczesnego wprowadzenia MSSF 11, MSSF 12, MSR 28 (wersja z 2011 r.).
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, opublikowane w dniu 12 maja 2011 roku. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych. Zmiana obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania pod warunkiem jednoczesnego wprowadzenia MSSF 11, MSSF 12, MSR 27 (wersja z 2011 r.).
- Zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych”, opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiany do MSR 39 „Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych, a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń”, opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSSF 12, dotyczące wyjaśnień na temat okresów przejściowych, opublikowane 28 czerwca 2012 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany precyzują określone wymogi dotyczące okresu przejściowego przy zastosowaniu MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 po raz pierwszy.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, dotyczące jednostek inwestycyjnych, opublikowane 31 października 2012 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu MSSF „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”, opublikowane w grudniu 2013 roku, poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu MSSF „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”, opublikowane w grudniu 2013 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 21 „Daniny publiczne”, opublikowana w dniu 30 maja 2013 roku, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

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

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

Struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych Spółki jest porównywalna w każdym roku, większe zmiany, na poziomie 10%, nastąpiły w dwóch segmentach „Kosmetykach do makijażu” oraz „Perfumerii”. W przypadku kosmetyków kolorowych, zmiana ta miała tendencję ujemną, w 2013 roku w stosunku do roku 2012 nastąpił spadek udziału w sprzedaży ogółem z 17% do 7%, spadek ten był konsekwencją przesunięcia dystrybucji tzw. „kolorówki” do spółki zależnej Miraculum Dystrybucja.

W 2013 roku nastąpił znaczący spadek sprzedaży ogółem, którego przyczyną było między innymi, wycofanie z oferty sprzedażowej produktów nisko rotujących oraz nieprzynoszących oczekiwanej stopy zwrotu, w znacznej mierze było to również spowodowane problemami z pozyskaniem kapitału obrotowego przez Spółkę, co nie pozwoliło utrzymać pełnej dostępności produktowej w magazynach. Pomimo to, w przypadku segmentu „Perfumeria” poziom sprzedaży rok do roku wykazał nieznaczne odchylenie ujemne w ujęciu wartościowym, natomiast ze względu na znaczny spadek w pozostałych segmentach, w ujęciu procentowym nastąpił wzrost na poziomie 10%. W ramach tego segmentu oferowane są znane i silne marki takie jak: Pani Walewska, Brutal oraz Być Może, w ciągu roku nie dokonano w tym obszarze znaczących redukcji w ograniczeniu ilości nierotujących i nisko marżowych indeksów.

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

10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości

	stan przed zmianą	stan po zmianie	zmiana w Miraculum S.A.
	31.12.2012	31.12.2012	
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	44 902	41 031	(3 871)
Rzeczowe aktywa trwałe	1 984	1 984	-
Wartość firmy	3 871	-	(3 871)
Pozostałe wartości niematerialne	23 513	23 513	-
Udziały i akcje	11 000	11 000	-
Należności handlowe i pozostałe	147	147	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 387	4 387	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	23 809	23 760	(49)
Zapasy	6 692	6 692	-
Należności handlowe i pozostałe	16 736	16 736	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	381	332	(49)
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW	68 711	64 791	(3 920)
PASYWA			
Kapitał własny	9 637	6 007	(3 630)
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	-
Agio	-	-	-
Zyski zatrzymane	(14 295)	(17 925)	(3 630)
Zobowiązania długoterminowe	17 772	17 531	(241)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	409	409	-
Rezerwy długoterminowe	15	15	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 767	12 526	(241)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 581	4 581	-
Zobowiązania krótkoterminowe	41 302	41 253	(49)
Kredyty i pożyczki	7 385	7 336	(49)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	18 109	18 109	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 650	12 650	-
Rezerwy	3 158	3 158	-
Stan zobowiązań ogółem	59 074	58 784	(290)
SUMA PASYWÓW	68 711	64 791	(3 920)

	stan przed zmianą 01.01.2012 - 31.12.2012	stan po zmianie 01.01.2012 - 31.12.2012	zmiana w Miraculum S.A.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	7 425	7 425	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	43 480	43 480	-
Przychody ze sprzedaży	50 905	50 905	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 777)	(4 861)	(1 084)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(28 547)	(32 983)	(4 436)
Koszt własny sprzedaży	(32 324)	(37 844)	(5 520)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 581	13 061	(5 520)
Koszty sprzedaży	(10 829)	(10 829)	-
Koszty ogólnego zarządu	(10 528)	(10 528)	-
Pozostałe przychody operacyjne	765	612	(153)
Przychody/koszty z tytułu regulowanie zobowiązań	(890)	(890)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(7 669)	(5 867)	1 802
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 570)	(14 441)	(3 871)
Przychody i koszty finansowe netto	(5 223)	(4 982)	241
Zysk (strata) brutto	(15 793)	(19 423)	(3 630)
Podatek dochodowy	864	864	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(14 929)	(18 559)	(3 630)
Działalność zaniechana (Strata) za okres z działalności zaniechanej			
Zysk /(strata) netto za okres	(14 929)	(18 559)	(3 630)
Inne całkowite dochody:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody netto			
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	(14 929)	(18 559)	(3 630)

Spółka Miraculum S.A. dokonała ponownego przeglądu ośrodków wypracowujących środki pieniężne do których została w 2012 roku przypisana wartość firmy w kwocie 3 871 tys. zł. W wyniku tego procesu Spółka nie była w stanie w sposób jednoznaczny wskazać zasadności przypisania tych wartości do poszczególnych segmentów operacyjnych. Tym samym uznała za zasadne odpisanie w całości wartości firmy w wynik 2012 roku.

W związku ze zgłoszonym przez audytora zastrzeżeniem do sprawozdania za 2012 r. w zakresie wyceny złożonych instrumentów, spółka Miraculum S.A. dokonała weryfikacji sprawozdania w tym zakresie. Emitent dokonał wyceny na moment początkowego ujęcia elementu zobowiązaniowego, którego wartość wyniosła 11 487 tys. zł. oraz elementu kapitałowego, którego wartość wyniosła 241 tys. zł. W wyniku przeprowadzonej wyceny wynik za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku został skorygowany o kwotę 241 tys. zł. O tę samą kwotę została również skorygowana pozycja pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ponad to zostały dokonane zmiany prezentacyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zmiana dotyczyła przepozycjonowania odpisu na zapas oraz jego wykorzystania do pozycji koszt własny sprzedaży.

10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności 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.

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

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	31.12.2013	31.12.2012
USD	3,0120	3,0996
EURO	4,1472	4,0882
GBP	4,9828	5,0119
CZK	0,1513	0,1630
RUB	0,0914	0,1017
SEK	0,4694	0,4757
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2013	31.12.2012
USD	3,1653	3,2312
EURO	4,2110	4,1736

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 związanymi, a których wartość można określić w sposób prawidłowy.

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

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

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

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

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

Zarząd Spółki dokonuje co najmniej na koniec rocznego okresu obrotowego weryfikacji wartości rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd ocenia, iż okresy użytkowania przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

11.2. Utrata wartości aktywów

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

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

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

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

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

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

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

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

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

Spółka nie posiada na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych.

Długoterminowe aktywa finansowe

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

11.5. 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.

Wartość firmy

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości. Spółka przyjmuje jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne dla aktualizacji wartości firmy segmenty operacyjne wskazane w punkcie nr 13.

Spółka wykonuje test na utratę wartości firmy na 30 czerwca każdego roku.

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

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

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 na dostępne do sprzedaży albo niezliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Wycena instrumentów finansowych

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

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

Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień Spółka uwzględnia poniesione przez koszty transakcji (np. prowizje).

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Analogiczny sposób wyceny jest stosowany także wtedy, gdy aktywa finansowe nabyte w obrocie regulowanym Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych pod datą dnia rozliczenia transakcji.

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

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

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

Wycena pożyczek udzielonych i należności własnych

Pożyczki udzielone i należności własne wprowadzane 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 ujmuje się jako przychody i koszty finansowe – niezależnie od metody ujęcia przeszacowania instrumentów finansowych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, podobnie jak inne aktywa, podlegają utracie wartości. W związku z powyższym, w przypadku zaistnienia ku temu przesłanek, Spółka dokonuje co najmniej na 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 utraty wartości w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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 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.

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.

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 nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności – według indywidualnej oceny.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności 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.

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

11.11. Pozostałe aktywa i pasywa

Pozostałe aktywa obejmują rozliczenia:

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

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

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

- ze świadczeń wykonanych na rzecz 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.

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

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

11.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

11.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

11.14. Kapitał własny

Spółka ujawnia informacje umożliwiające użytkownikom sprawozdania 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 2012 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 z emisji akcji powyżej wartości nominalnej;
- kapitał rezerwowy;
- zyski zatrzymane.

Kapitał zakładowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

11.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania układowe podlegają spłacie wg propozycji układowej.

11.17. 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 sprawozdaniu o dochodach 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.

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

11.19. Przychody, koszty, wynik finansowy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone zostało według wariantu kalkulacyjnego.

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

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

Na wynik netto składają się:

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.19.1. 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.

11.19.2. 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.

11.19.3. Dywidendy

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

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

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

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

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

11.19.5. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku 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 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 2012 rok oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2013 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.

W roku 2012 Spółka rozszerzyła posiadane segmenty o segment obejmujący kosmetyki do makijażu w związku z objęciem 100% udziałów spółki Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. (dawniej Multicolor sp. z o.o.), a co za tym idzie pojawieniem się w ofercie Spółki nowych kategorii asortymentowych.

Spółka wyodrębnia następujące segmenty:

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

01.01.2013 - 31.12.2013	Działalność kontynuowana							
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	8 701	2 000	8 458	2 405	4 643	1 166	2 132	29 505
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów								
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	8 701	2 000	8 458	2 405	4 643	1 166	2 132	29 505
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(3 685)	(1 646)	(3 401)	(1 713)	(1 828)	(948)	(2 725)	(15 946)
Koszt własny sprzedaży między segmentami								
Koszty segmentu ogółem	(3 685)	(1 646)	(3 401)	(1 713)	(1 828)	(948)	(2 725)	(15 946)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	5 016	354	5 057	692	2 815	218	(593)	13 559
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(5 352)	(5 352)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(6 851)	(6 851)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							(11)	(11)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem								
i kosztami finansowymi	5 016	354	5 057	692	2 815	218	(12 808)	1 344
Przychody z tytułu odsetek							65	65
Koszty z tytułu odsetek							(3 429)	(3 429)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(273)	(273)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 016	354	5 057	692	2 815	218	(16 445)	(2 293)
Podatek dochodowy							(195)	(195)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 016	354	5 057	692	2 815	218	(16 640)	(2 488)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	7 953	-	7 731	2 198	4 244	1 065		23 191
Wartość firmy								-
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	7 953		7 731	2 198	4 244	1 065		23 191
Aktywa nieprzypisane							35 199	35 199
Aktywa ogółem	7 953	-	7 731	2 198	4 244	1 065	35 199	58 390
Zobowiązania segmentu							-	-
Zobowiązania nieprzypisane							41 304	41 304
Kapitały własne							17 086	17 086
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	58 390	58 390

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania przypisane do segmentów obejmują wartość firmy, znaki towarowe i receptury.

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

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

01.01.2012 - 31.12.2012	Działalność kontynuowana							
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	11 595	8 649	9 358	5 744	8 383	2 100	5 076	50 905
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów								-
Sprzedaż między segmentami								-
Przychody segmentu ogółem	11 595	8 649	9 358	5 744	8 383	2 100	5 076	50 905
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(8 127)	(6 391)	(6 257)	(4 447)	(5 544)	(1 889)	(5 189)	(37 844)
Koszt własny sprzedaży między segmentami								-
Koszty segmentu ogółem	(8 127)	(6 391)	(6 257)	(4 447)	(5 544)	(1 889)	(5 189)	(37 844)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	3 468	2 258	3 101	1 297	2 839	211	(113)	13 061
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(10 829)	(10 829)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(10 528)	(10 528)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							(6 145)	(6 145)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 468	2 258	3 101	1 297	2 839	211	(27 615)	(14 441)
Przychody z tytułu odsetek							131	131
Koszty z tytułu odsetek							(3 244)	(3 244)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(1 869)	(1 869)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 468	2 258	3 101	1 297	2 839	211	(32 597)	(19 423)
Podatek dochodowy							864	864
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	3 468	2 258	3 101	1 297	2 839	211	(31 733)	(18 559)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	9 361	-	7 555	4 638	6 768	1 695		30 017
Wartość firmy	1 207		974	598	873	219		3 871
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	8 154		6 581	4 040	5 895	1 476		26 146
Aktywa nieprzypisane							34 774	34 774
Aktywa ogółem	9 361	-	7 555	4 638	6 768	1 695	34 774	64 791
Zobowiązania segmentu							-	-
Zobowiązania nieprzypisane							58 784	58 784
Kapitały własne							6 007	6 007
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	64 791	64 791

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym sprawozdaniem (za 2013 rok) przedstawia tabela:

Kraj	Przychód netto [tys. zł] 2013
Polska	25 058
Rosja	970
Ukraina	714
Litwa	464
Białoruś	392
USA	291
Hiszpania	234
Kanada	193
Chile	175
Azerbejdżan	131
Grecja	127
Pozostałe	756
RAZEM	29 505

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży	5 550	7 425
<i>kwoty zafakturowane</i>	5 550	7 425
Kosmetyki do i po goleniu	701	(61)
Perfumeria	-	22
Pielęgnacja ciała	529	474
Pielęgnacja twarzy	4 320	6 990
Inne	-	
Razem przychody ze sprzedaży produktów	5 550	7 425

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	23 955	43 480
<i>kwoty zafakturowane</i>	23 955	43 480
Kosmetyki do i po goleniu	8 000	11 656
Kosmetyki do makijażu	2 000	8 649
Perfumeria	8 458	9 336
Pielęgnacja ciała	1 876	5 270
Pielęgnacja twarzy	323	1 393
Inne	1 166	2 100
Pozostałe	2 132	5 076
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 955	43 480

Koszty według rodzaju

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	510	648
Wynagrodzenia	3 438	7 236
Zużycie materiałów i energii	2 390	4 681
Usługi obce	6 816	10 365
Podatki i opłaty	134	180
Pozostałe koszty	378	2 121
Razem koszty rodzajowe	13 666	25 231

Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 617	(97)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Zmiana prezentacyjna	(3 356)	5 520
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 223	28 547
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	28 149	59 201

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(2 266)	(4 861)
- <i>wartość wg kosztu wytworzenia</i>	(3 079)	(3 777)
Zmiana prezentacyjna	813	(1 084)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(13 680)	(32 983)
- <i>wartość wg ceny nabycia</i>	(16 223)	(28 547)
Zmiana prezentacyjna	2 543	(4 436)
Koszty sprzedaży (+)	(5 352)	(10 829)
- <i>wartość wg ceny nabycia</i>	(5 352)	(10 829)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(6 851)	(10 528)
- <i>wartość wg ceny nabycia</i>	(6 851)	(10 528)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(28 149)	(59 201)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń (+)	2 914	6 179
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	524	1 057
Razem koszty świadczeń pracowniczych	3 438	7 236

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:		
	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych		-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	294	338
Amortyzacja środków trwałych	220	209
Amortyzacja wartości niematerialnych	74	129
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	216	310
Amortyzacja środków trwałych	185	286
Amortyzacja wartości niematerialnych	31	24

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	12	226
Zysk netto ze zbycia pozostałych niefinansowych aktywów trwałych		-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności (wplata/rozliczenie)	99	49
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy		
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych		
Umorzone zobowiązania		-
Otrzymane kary i odszkodowania		43
Rozwiązanie rezerw	859	152
Inne	87	142
Zysk z okazjonalnego nabycia		
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 057	612

14.4. Przychody z tytułu regulowania zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych		-
Razem przychody	-	-

14.5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Strata netto ze zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
Utworzenie odpisu na należności	(477)	(798)
Koszty postępowań sądowych	(206)	(2)
Rozliczenie inwentaryzacji		
Strata z likwidacji zapasów		
Koszty reklamacji towarów	(35)	(16)
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		-
Odpis aktualizujący wartość firmy		(3 871)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne o nieoreślonym okresie użytkowania		-
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych		(355)
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Darowizny przekazane	(57)	(7)
Odszkodowania i kary	(37)	(253)
Rezerwa na przyszłe koszty	(13)	(428)
Czynsz inicjalny		-
Koszty egzekucyjne		-
Koszty postępowania układowego		-
Inne	(243)	(137)
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych		(890)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(1 068)	(6 757)

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

14.6. Przychody i Koszty finansowe netto

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	65	131
- lokaty bankowe	8	16
- pożyczka	57	113
- należności	-	-
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
- pozostałe	-	2
Dywidendy otrzymane	-	-
Odwrócenie odpisu na należności odsetkowe	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe (umorzone odsetki)	-	-
Pozostałe (dyskonto obligacji)	-	241
Przychody finansowe	65	372

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek	(3 429)	(3 244)
- z tytułu kredytów	(288)	(467)
- z tytułu leasingu finansowego	(65)	(109)
- dotyczące zobowiązań handlowych	65	(153)
- odsetki od obligacji	(2 657)	(1 847)
- z tytułu faktoringu	(153)	(68)
- odsetki budżetowe	(79)	(69)
- pozostałe	-	-
- odsetki od pożyczek	(252)	(531)
Odpis na wartość udziałów	-	(5)
Pozostałe	(46)	(78)
Prowizje	(169)	(259)
Odpis na należności z tytułu udzielonej pożyczki	-	(1 686)
Straty z tytułu różnic kursowych	(58)	(82)
Koszty finansowe	(3 702)	(5 354)
Przychody i koszty finansowe netto	(3 637)	(4 982)

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	
Odroczony podatek dochodowy	(195)	864
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(195)	864
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(195)	864
Inne całkowite dochody/Kapitał		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(2 293)	(19 423)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 293)	(19 423)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce. wwnoszacei 19%	436	3 690
Zysk/Strata strata przed opodatkowaniem	(2 293)	(19 423)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(6 170)	(1 448)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 415	11 813
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Dochód/(Strata) podatkowa	(6 048)	(9 058)
Podstawa opodatkowania	-	-
Podatek bieżący	-	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(195)	864
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Efektywna stawka podatkowa	-	-

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe do odliczenia w następnych okresach, na koniec okresu objętego sprawozdaniem nie występuje bieżące obciążenie podatkowe.

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

15.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

PODATEK ODROZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	saldo na dzień 31.12.2013	saldo na dzień 31.12.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (z minusem)	4 178	4 387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 567	4 581
PODATEK ODROZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY		
	31.12.2013	
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku
Rzeczowe aktywa trwałe	28	77
Wartości niematerialne		4 389
Udziały i akcje		
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe		
Zapasy	141	
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	196	
Pochodne instrumenty finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Rozliczenia międzyokresowe		
Kredyty i pożyczki	321	21
Rezerwy	229	80
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	228	
Zobowiązania handlowe i pozostałe		
WNiP		
Pozostałe	159	
Straty podatkowe	2 876	
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 178	4 567
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 178	4 567

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.

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

16. Zysk na jedną akcję

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(2 488)	(18 559)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata netto	(2 488)	(18 559)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(2 488)	(18 559)

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	100 302	48 888
Wpływ rozwodnienia: Emisja obligacji serii Z2 z możliwością konwersji wierzytelności na akcje		15 263
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	100 302	64 151

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/Strata netto	(2 488)	(18 559)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	100 302	48 888
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,0248)	(0,3796)

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/Strata netto rozwodniony	(2 488)	(18 559)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	100 302	64 151
Podstawowy zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,0248)	(0,2893)

17. Wartości niematerialne

31.12.2013

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	16 004	2 877	1 213	26 128	46 346
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- zakup						-
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż			-	-		-
- likwidacja					-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	2 877	1 213	26 128	46 346
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124	-	1 310	1 176	1 264	3 874
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	29	10	67	106
- amortyzacja (odpis roczny)			29	10	67	106
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	1 339	1 186	1 331	3 980
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		(16 004)	(1 300)		(1 655)	(18 959)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego			-		-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(16 004)	(1 300)	-	(1 655)	(18 959)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	267	37	23 209	23 513
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	238	27	23 142	23 407

Inne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku największą wartość pozycji inne wartości niematerialne stanowią znaki towarowe marek Cussons, Tanita i Paloma o łącznej wartości netto 22 954 tys. zł.

Spółka posiada prawa do znaków towarowych Miraculum, Brutal, Pani Walewska, które przejęła w wyniku połączenia ze Spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. Znaki te nie zostały wprowadzone do bilansu na moment rozliczenia połączenia i nie zostały ujęte jako aktywa w odrębnej pozycji a jedynie jako składowa wartości firmy.

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Wartości niematerialne, w tym znaki towarowe, przejęte przez Spółkę w wyniku dokonanego w dniu 31 grudnia 2004 roku przejęcia majątku spółek Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. i Ann Cosmetics Sp. z o.o. zostały wycenione w wartości godziwej. Znaki towarowe Tanita i Paloma zostały przejęte przez Spółkę w wyniku mającego miejsce w dniu 31 grudnia 2008 roku przejęcia spółki Unicolor S.A.

31.12.2012

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	16 004	2 834	1 211	26 122	46 295
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	43	2	6	51
- zakup			43	2	6	51
Korekta zakup						-
- zakup						-
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż			-	-		-
Korekta sprzedaż			-			-
- sprzedaż					-	-
- likwidacja						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	2 877	1 213	26 128	46 346
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124	-	1 285	1 113	1 198	3 720
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	25	63	66	154
- amortyzacja (odpis roczny)			25	63	66	154
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	1 310	1 176	1 264	3 874
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
- zwiększenie	-	(3 871)	-	-	-	(3 871)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		(3 871)				(3 871)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(16 004)	(1 300)	-	(1 655)	(18 959)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	3 871	249	98	23 269	27 487
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	267	37	23 209	23 513

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, nie podlegają amortyzacji.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości test na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania został przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2013 roku. Przeprowadzony test nie wykazał przesłanek wskazujących na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

18. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2013

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2	428	784	2 282	563	2	4 061
b) zwiększenia (z tytułu)	-	17	2	-	53	146	218
- zakup		17	2		53	146	
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(428)	(305)	(1 016)	(24)	(148)	1 921
- sprzedaż			(20)		(22)	-	42
- likwidacja		(428)	(285)	(1 016)	(2)	-	1 731
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży						(148)	148
- przeniesienie na środki trwałe w							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2	17	481	1 266	592	-	2 358
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	116	560	669	259	-	1 604
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(116)	(245)	(140)	58	-	443
- roczny odpis amortyzacyjny			41	283	79		403
- sprzedaż środka trwałego		(116)	(19)	(423)	(21)	-	579
- likwidacja środka trwałego			(267)			-	267
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu							-
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	315	529	317	-	1 161
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(312)	(134)	-	(27)	-	473
zwiększenie (z tytułu)	-	-	(119)	-	-	-	119
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego			(119)			-	119
zmniejszenie (z tytułu)	-	312	134	-	27	-	473
- sprzedaż środka trwałego						-	-
- likwidacja środka trwałego		312	134		27		473
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne						-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(119)	-	-	-	119
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2	-	90	1 613	277	2	1 984
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2	17	47	737	275	-	1 078

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość bilansowa środków trwałych Spółki użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1 265 tys. zł i dotyczy środków transportu.

31.12.2012

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2	400	1 895	2 152	358	7	4 814
b) zwiększenia (z tytułu)	-	28	64	300	289	2	683
- zakup		28	64	-	289	2	383
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego				300			300
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(1 175)	(170)	(84)	(7)	(1 436)
- sprzedaż			(1 152)	(132)	(57)		(1 341)
- likwidacja			(23)		(27)		(50)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży						(7)	(7)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego							(38)
- inne				(38)			-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2	428	784	2 282	563	2	4 061
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		76	1 680	376	315	-	2 447
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	40	(1 120)	293	(56)	-	(843)
- roczny odpis amortyzacyjny		40	41	386	28		495
- sprzedaż środka trwałego			(1 138)	(83)	(57)		(1 278)
- likwidacja środka trwałego			(23)		(27)		(50)
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego							(10)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży				(10)			-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	116	560	669	259	-	1 604
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			(118)				(118)
zwiększenie (z tytułu)	-	(312)	(16)	-	(27)	-	(355)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		(312)	(16)		(27)	-	(355)
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(312)	(134)	-	(27)	-	(473)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2	324	97	1 776	43	7	2 249
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2	-	90	1 613	277	2	1 984

W prezentowanym okresie nie miały miejsca istotne transakcje zakupu / sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu sprawozdawczego nie występowały również znaczące zobowiązania z tytułu dokonania zakupu środków trwałych.

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

19. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach

- W dniu 13 września 2013 roku z jednostką zależną Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o., została zawarta „Umowa o przejęciu długu”, na bazie której Miraculum S.A. przejęło zobowiązania z tytułu otrzymanych przez tę spółkę pożyczek oraz umowy faktoringowej, całkowita wartość transakcji wyniosła 2 273 tys. zł.
- W dniu 25 października 2013 roku został podpisany Akt Notarialny na bazie, którego Miraculum S.A. objęła dodatkowe udziały w spółce zależnej Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. na łączną wartość 2 223 tys. zł, pokrywając je w całości gotówką.
- W dniu 25 października 2013 roku podpisano z Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. „Porozumienie o wzajemnym potrąceniu wierzytelności”, na bazie którego Miraculum S.A. dokonało potrącenia należności handlowych Miraculum S.A. od Miraculum Dystrybucja ze zobowiązaniami Miraculum S.A. wobec Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. z tytułu objęcia dodatkowych udziałów w kapitale spółki Miraculum Dystrybucja, kwota transakcji 2 223 tys. zł.
- W dniu 27 września 2012 roku Spółka dokonała emisji obligacji serii Z2, częściowo emisja została objęta przez akcjonariusza Spółki Rubicon Partners S.A., na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość nominalna tych obligacji będących w posiadaniu Rubicon Partners S.A. wynosiła 7 729 tys. zł.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku transakcje ze Spółkami BIONIQ, Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. i La Rose sp. z o.o. w likwidacji nie odbiegały od warunków rynkowych i zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Nazwa podmiotu	Z tytułu dostaw towarów i usług		Inwestycyjne		Z tytułu usług		Z tytułu sprzedaży towarów			Z tytułu pożyczek		Z tytułu pożyczek		Wartość posiadanych udziałów
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania	Przychody z tyt usług	Koszty z tyt usług	Przychody z tyt sprzedaży towarów	Koszt sprzedanych towarów	Zapasy	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	
Miraculum	1 998	456	-	-	69	663	1 536	863	-	3 848	-	168	-	-
Miraculum Dystrybucja	456	1 530	-	-	663	69	863	1 536	-	-	2 273	-	57	13 235
La Rose	-	468	-	-	-	-	-	(0)	-	-	1 575	-	111	5
Bioniq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	2 454	2 454	-	-	732	732	2 399	2 399	-	3 848	3 848	168	168	13 240
Odpisy: - należności od La Rose - na udzielone pożyczki wraz z odsetkami - na wartość udziałów	(474)									(1 575)		(111)		(5)
korekta o mażę na zapasach Miraculum/Miraculum Dystrybucja								593						
korekta o mażę na zapasach Miraculum/La Rose								93						
Miraculum Dystrybucja La Rose								593 93						
	2 454	2 454	-	-	732	732	2 399	3 084	685					

Podatek odroczonej

130

W związku z podjęciem przez Zarząd Spółki La Rose decyzji o likwidacji działalności spowodowanej osiągnięciem straty za 2012 rok w kwocie 1 897 tys., a tym samym wygenerowaniem ujemnych kapitałów własnych w kwocie 1 892 tys., Spółka podjęła decyzje o utworzeniu w swoich księgach na dzień bilansowy następujących odpisów:

- na należności w kwocie 474 tys. zł,
- na udzielone pożyczki wraz z należnymi odsetkami w ogólnej kwocie 1 686 tys. zł,
- na wartość udziałów w kwocie 5 tys. zł.

20. Zapasy

	31.12.2013	31.12.2012
Materialy	2 027	2 093
Według ceny nabycia	2 064	2 093
Według wartości netto możliwej do uzyskania	(37)	-
Towary	2 001	3 785
Według ceny nabycia	2 638	6 050
Według wartości netto możliwej do uzyskania	(637)	(2 265)
Produkcja w toku (według kosztu	81	70
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	81	108
Według wartości netto możliwej do uzyskania		(38)
Produkty gotowe	1 249	648
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 300	1 427
Według wartości netto możliwej do uzyskania	(51)	(779)
Zaliczki na poczet dostaw	-	96
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	5 358	6 692

	31.12.2013	31.12.2012
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	3 082	917
Utworzony odpis w koszty sprzedanych		-
Utworzony odpis w koscie własnym	787	3 064
Utworzony odpis w wartości sprzedanych		-
Odwrócony odpis		-
Wykorzystanie odpisów wcześniej	(3 144)	(899)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	725	3 082

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych Spółce przez mBank S.A. oraz PKO BP S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 4 671 tys. złotych.

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

21. Należności handlowe oraz pozostałe należności Spółki

	31.12.2013	31.12.2012
Należności długoterminowe	191	147
Należności z tytułu dostaw i usług	191	147
Należności z tytułu dywidend		
Pożyczki udzielone		
Inne należności finansowe		
Inne należności niefinansowe		
Należności krótkoterminowe	9 950	18 258
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	9 002	17 132
- należności od jednostek powiązanych	2 104	8 141
Pożyczki udzielone		
Inne należności finansowe		
Należności budżetowe z innych tytułów	647	393
niż bieżący podatek dochodowy		
Należności z tyt. sprzedaży	24	123
niefinansowych aktywów trwałych		
Inne należności niefinansowe	194	215
Rozliczenia międzyokresowe czynne	83	395
Należności brutto	10 141	18 405
Odpis aktualizujący należności	(1 836)	(1 522)
Należności ogółem (netto)	8 305	16 883

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności Spółki w wysokości 1 443 zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych wobec banków mBank S.A. oraz PKO BP S.A..

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizujących należności w okresach 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz okresach 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Odpisy aktualizujące należności	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	1 522	1 631
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów, w tym:	477	798
Odpis na należności od jednostek powiązanych		478
Odpis z aportu w spółce zależnej		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	(95)	(627)
Wykorzystanie	(68)	(280)
Utworzenie odpisu aktualizującego		
Stan na koniec okresu	1 836	1 522

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	163	212
Lokaty krótkoterminowe	347	120
Pożyczki udzielone	4 016	1 686
Odpis na wartość udzielonej pożyczki	(1 686)	(1 686)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 840	332

Struktura walutowa

	31.12.2013	31.12.2012
środki w PLN	2 716	277
środki w EUR	124	55
środki w USD	-	-
środki w innych walutach	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 840	332

23. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

23.1. Kapitał zakładowy jednostki

	Kapitał zakładowy zarejestrowany (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia 2013 r.	23 931	23 931
Stan na 31 grudnia 2013 r.	24 337	24 337

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,09 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

Zmiany w kapitale zakładowym Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

W dniu **15 maja 2013 roku** Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Miraculum S.A. uchwalał nr 26 postanowiło o dematerializacji oraz o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie 6.348.050 akcji zamienionych na akcje zwykłe na okaziciela akcji imiennych serii K o kolejnych numerach od 00000001 do 03666666, od 05491667 do 07316666, od 07781658 do 08192785, od 08454428 do 08693330, od 09165470 do 09304158, od 10413618 do 10471449 oraz od 12507911 do 12517742 do obrotu na rynku regulowanym w celu wykonania wiążących Spółkę postanowień układu zawartego na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 23 maja 2011 r.

W dniu **15 maja 2013 roku** Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Miraculum S.A. uchwalał nr 23 postanowiło w celu pokrycia (wyrównania) części straty za rok obrotowy 2012 obniżyć kapitał zakładowy o kwotę 13.162.251,96 zł, to jest z kwoty 23.931.367,20 zł, do kwoty 10.769.115,24 zł, w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej z 119.656.836 akcji o kwotę 0,11 zł, to jest z wysokości 0,20 zł do wysokości 0,09 zł. Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. nastąpiła w dniu 20 czerwca 2013 roku.

W dniu **16 września 2013 roku** Zarząd Miraculum S.A. wydał odcinki zbiorowe akcji zwykłych na okaziciela serii M2 na rzecz posiadaczy obligacji zamiennych serii Z3. Wszyscy posiadacze obligacji złożyli oświadczenia o zamianie tych obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym. Zamiana dotyczyła wszystkich 12.875 obligacji, za które wydano 128.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M2 o wartości nominalnej 0,09 zł każda.

Zgodnie z art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji, tj. o kwotę 11.587.500 zł. Po wydaniu w/w. akcji zwykłych na okaziciela serii M2 kapitał zakładowy Spółki wynosił 22.356.615,24 zł i dzielił się na 248.406.836 akcji, o wartości nominalnej 0,09 zł każda.

Rejestracja podwyższonego kapitału nastąpiła w dniu 25 listopada 2013 r.

W dniu **7 listopada 2013 roku** Zarząd działając na wniosek akcjonariusza Spółki posiadającego akcje zwykłe na okaziciela serii M1, na podstawie art. 334 § 2 kodeksu spółek handlowych podjął uchwałę o dokonaniu zamiany 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 na akcje imienne. Stosownie do § 6 ust. 6 Statutu Spółki Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zamianę w/w akcji.

W dniu **20 listopada 2013 roku** Zarząd Miraculum S.A. wydał odcinki zbiorowe akcji zwykłych na okaziciela serii M3 na rzecz posiadaczy obligacji zamiennych serii Z4. Wszyscy posiadacze obligacji złożyli oświadczenia o zamianie tych

obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym. Zamiana dotyczyła wszystkich 2.200 obligacji, za które wydano 22.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M3 o wartości nominalnej 0,09 zł każda.

Zgodnie z art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji, tj. o kwotę 1.980.000 zł. Po wydaniu w/w. akcji zwykłych na okaziciela serii M3 kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.336.615,24 zł i dzieli się na 270.406.836 akcji, o wartości nominalnej 0,09 zł każda.

Rejestracja podwyższonego kapitału nastąpiła w dniu 12 grudnia 2013 r.

W dniu **20 grudnia 2013** r. Spółka otrzymała uchwałę nr 999/13 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW"), na mocy której Zarząd KDPW postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych:

1. 6.348.050 akcji zwykłych na okaziciela serii K Spółki o wartości nominalnej 0,09 zł każda,
 2. 128.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M2 Spółki o wartości nominalnej 0,09 zł każda
 3. 22.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M3 Spółki o wartości nominalnej 0,09 zł każda
- oraz oznaczyć je kodem PLKLSTN00017 pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Spółki oznaczone kodem PLKLSTN00017.

W dniu 7 stycznia 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 12/2014 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii K, M2 i M3 spółki Miraculum S.A.

Akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w dniu 9 stycznia 2014 roku.

Na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.336.615,24 zł i dzieli się na 270.406.836 akcji, o wartości nominalnej 0,09 zł każda, w tym:

- a) 62.121.400 akcji zwykłych na okaziciela serii A, oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”;
- b) 12.535.436 akcji zwykłych na okaziciela serii K, oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”;
- c) 44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M, oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”;
- d) 1.000.000 akcji zwykłych imiennych serii M1, o kolejnych numerach od 00000001 do 1000000;
- e) 128.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M2, oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”;
- f) 22.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M3 oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”;

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (wszst.)	Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	62 121 400	0,09	5 591	wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVI Wydziale Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754 wkład niepieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa "Laboratorium Kolastyna z siedzibą w Łodzi przy ul. Jeża 12 oraz następujące nieruchomości: -działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129643, -działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129646, -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, -działka gruntu nr 163/1 przy ul. Jeża 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 85056, -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, -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, -działka gruntu nr 188/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 30851, -działka gruntu nr 190/2, przy ul. Jeża 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983, -działka gruntu nr 198/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235, -działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553. Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp z o.o. na skutek połączenia spółek Przejęcie majątku Spółki Kolastyna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek wpłata 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 Konwersja wierzytelności na akcje	22.06.2001	22.06.2001
Seria K	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	6 187 386	0,09	557	Konwersja wierzytelności układowych na akcje	28.06.2012	01.01.2010
Seria K	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	6 348 050	0,09	571	Konwersja wierzytelności na akcje	18.08.2011	01.01.2010
Seria M	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	44 000 000	0,09	3 960	Zamiana obligacji serii Z1 na akcje	17.09.2012	01.01.2011
Seria M1	imienne	zwykłe	bez ograniczeń	1 000 000	0,09	90	Zamiana obligacji serii Z2 na akcje	21.12.2012	01.01.2011
Seria M2	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	128 750 000	0,09	11 588	Zamiana obligacji serii Z3 na akcje	25.11.2013	01.01.2013
Seria M3	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	22 000 000	0,09	1 980	Zamiana obligacji serii Z4 na akcje	12.12.2013	01.01.2013
Razem				270 406 836		24 337			

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA 31.12.2013 R.				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji (w szt.)	Wartość (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Rubicon Partners S.A.	54 417 769	4 898	20,12%	20,12%
Oval Limited wraz z podmiotem zależnym	43 110 000	3 880	15,94%	15,94%
Kapitał rozproszony	172 879 067	15 559	63,93%	63,93%
RAZEM	270 406 836	24 337	100,00%	100,00%

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 21.03.2014 r.

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ (%)
Rubicon Partners S.A.	81 431 412	30,11%	81 431 412	30,11%
Oval Limited	16 112 357	5,96%	16 112 357	5,96%
Razem	97 543 769	36,07%	97 543 769	36,07%

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

W dniu **21 lutego 2013** roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza – NEUMANNBROWN Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Krakowie o nabyciu poza rynkiem regulowanym znacznego pakietu akcji. Przed w/w nabyciem, NEUMANNBROWN Sp. z o.o. Sp. K. nie posiadała akcji Miraculum S.A. Po w/w nabyciu NEUMANNBROWN Sp. z o.o. Sp. K. posiadała 6.000.000 akcji Miraculum S.A., stanowiących 5,01% udziału w kapitale i dających prawo do 5,01% głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.

W dniu **21 lutego 2013** roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza Rubicon Partners Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej o zbyciu poza rynkiem regulowanym znacznego pakietu akcji. Przed zbyciem akcji, Fundusz posiadał 17 227 769 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 14,40 % udziału w kapitale i dawały prawo do 17 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 14,40 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Po sprzedaży akcji, Fundusz posiadał 11 227 769 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 9,38 % udziału w kapitale i dawały prawo do 11 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,38 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **22 lutego 2013** roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza – Rubicon Partners Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, działającego w imieniu Eastern Europe Equity Holding Ltd., WinterthurInvestments Limited, MVK Investments Limited oraz Rubicon Partners NFI S.A., członków Porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji z dnia 11 października 2012 r. o zmniejszeniu się udziału Rubicon Partners NFI S.A. w/w porozumieniu.

Przed zbyciem akcji, Fundusz posiadał 17 227 769 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 14,40 % udziału w kapitale i dawały prawo do 17 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 14,40 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Po zbyciu akcji, Fundusz posiadał 11 227 769 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 9,38 % udziału w kapitale i dawały prawo do 11 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,38 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W związku ze zbyciem przez Fundusz ww. akcji Miraculum S.A. uległa zmniejszeniu liczba głosów i akcji będących w posiadaniu przez członków porozumienia.

Przed zbyciem akcji przez Fundusz członkowie porozumienia z 11 października 2012 roku posiadali ogółem 30 332 269 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 25,35 % udziału w kapitale i dawały prawo do 30 332 269 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 25,35 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po zbyciu akcji przez Fundusz członkowie porozumienia z 11 października 2012 roku posiadali 24 332 269 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 20,34 % udziału w kapitale i dawały prawo do 24 332 269 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 20,34 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **26 lutego 2013 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie od Rubicon Partners Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej o rozwiązaniu w/w. Porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji z dnia 11 października 2012 r., wskutek czego Porozumienie wygasło w dniu 25 lutego 2013 r.

Po rozwiązaniu Porozumienia liczba akcji oraz głosów poszczególnych Akcjonariuszy przedstawia się jak następuje:

1. Eastern Europe Equity Holding Ltd., posiadało 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 3,76 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 4 500 000 głosów, co stanowiło 3,76 % ogólnej liczby głosów.
2. WinterthurInvestments Limited, posiadało 3 500 000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 2,93 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 3 500 000 głosów, co stanowiło 2,93 % ogólnej liczby głosów.
3. MVK Investments Limited posiadało 5 104 500 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 4,27% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 5 104 500 głosów, co stanowiło 4,27 % ogólnej liczby głosów.
4. Rubicon Partners NFI S.A. posiadało 11 227 769 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 9,38% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 11 227 769 głosów, co stanowiło 9,38 % ogólnej liczby głosów.

W dniu **16 maja 2013 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza – Pana Józefa Krzysztosza, z dnia 13 maja 2013 r. w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w drodze nabycia 18.000 akcji Spółki. W wyniku transakcji kupna na Giełdzie Papierów Wartościowych w dniu 03.04.2013 r. pakietu akcji w ilości 18.000 sztuk Pan Krzysztosz przekroczył próg 5 % ogólnej liczby akcji. Łączna ilość posiadanych przez Pana Krzysztosza akcji zwykłych na okaziciela wynosi 6.100.000 sztuk, co stanowi 5,10 % ogólnej liczby akcji.

W dniu **20 września 2013 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Krzysztofa Urbańskiego, z dnia 20 września 2013 r. w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z wydaniem 128.750.000 akcji zwykłych serii M2 w ramach zamiany 12.875 obligacji zamiennych serii Z3 i podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 74/2013 z 16 września 2013 roku. Pan Krzysztof Urbański zawiadomił, że przed podwyższeniem kapitału zakładowego nie posiadał akcji Spółki, a po podwyższeniu kapitału zakładowego, posiada 12 500 000 akcji Spółki, które stanowią 5,03 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 12 500 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,03 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.

W dniu **20 września 2013 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie (skorygowane następnie w dniu 23 września 2013 roku) akcjonariusza – Oval Limited z siedzibą w Labuanie w Malezji, z dnia 20 września 2013 r. w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z wydaniem 128.750.000 akcji zwykłych serii M2 w ramach zamiany 12.875 obligacji zamiennych serii Z3 i podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 74/2013 z 16 września 2013 roku. Oval Limited zawiadomiła, że przed podwyższeniem kapitału zakładowego, spółka Oval nie posiadała akcji Spółki, a po podwyższeniu kapitału zakładowego, spółka Oval wraz z podmiotem zależnym posiada 32 000 0 00 akcji Spółki, które stanowią 12,88 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 32 000 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 12,88 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.. Jednocześnie Oval poinformowała, że podmiot zależny tj. spółka Pani Walewska z siedzibą w Warszawie posiada 20 000 000 akcji, ale nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

W dniu **20 września 2013 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Pani Walewskiej sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 20 września 2013 r. w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z wydaniem 128.750.000 akcji zwykłych serii M2 w ramach zamiany 12.875 obligacji zamiennych serii Z3 i podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 74/2013 z 16 września 2013 roku.

Pani Walewska poinformowała, że przed podwyższeniem kapitału zakładowego, spółka Pani Walewska nie posiadała akcji Spółki, a po podwyższeniu kapitału zakładowego, spółka Pani Walewska posiada 20 000 000 akcji Spółki, które stanowią 8,05 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 20 000 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 8,05 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.. Jednocześnie spółka Pani

Walewska poinformowała, że nie ma podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki, jak również nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

W dniu **20 września 2013 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, z dnia 20 września 2013 r. w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z wydaniem 128.750.000 akcji zwykłych serii M2 w ramach zamiany 12.875 obligacji zamiennych serii Z3 i podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 74/2013 z 16 września 2013 roku. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego, spółka Rubicon Partners posiadała 11 227 769 akcji spółki Miraculum S.A., które stanowiły 9,38 % udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 11 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 9,38 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A..

Po podwyższeniu kapitału zakładowego, spółka Rubicon Partners posiada 43 527 769 akcji spółki Miraculum S.A., które stanowią 17,52 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 43 527 769 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 17,52 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum SA. Jednocześnie Rubicon Partners poinformowała, że podmioty zależne nie posiadają akcji Spółki, jak również nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

W dniu **7 listopada 2013 roku** Zarząd Spółki działając na wniosek akcjonariusza Spółki posiadającego akcje zwykłe na okaziciela serii M1, na podstawie art. 334 § 2 kodeksu spółek handlowych podjął w dniu dzisiejszym, tj. 7 listopada 2013 roku uchwałę o dokonaniu zamiany 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 na akcje imienne. Stosownie do § 6 ust. 6 Statutu Spółki Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zamianę w/w akcji.

W dniu **25 listopada 2013 roku** Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 22 listopada 2013 roku wraz z korektą tego zawiadomienia z dnia 25 listopada 2013 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z wydaniem 22.000.000 akcji zwykłych serii M3 w ramach zamiany 2.200 obligacji zamiennych serii Z4 i podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 95/2013 z 21 listopada 2013 roku. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego, spółka Rubicon Partners posiadała 43 527 769 akcji spółki Miraculum SA, które stanowiły 17,52 % udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 43 527 769 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 17,52 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.. Po podwyższeniu kapitału zakładowego, spółka Rubicon Partners posiada 54 417 769 akcji spółki Miraculum S.A., które stanowią 20,12 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 54 417 769 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 20,12 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A..

W dniu **25 listopada 2013 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Oval Limited z siedzibą w Labuanie, z dnia 25 listopada 2013 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z wydaniem 22.000.000 akcji zwykłych serii M3 w ramach zamiany 2.200 obligacji zamiennych serii Z4 i podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 95/2013 z 21 listopada 2013 roku.

Przed podwyższeniem kapitału zakładowego, spółka Oval wraz z podmiotem zależnym posiadała 32 000 000 akcji spółki Miraculum SA, które stanowiły 12,88% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 32 000 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 12,88% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A..

Po podwyższeniu kapitału zakładowego, spółka Oval wraz z podmiotem zależnym posiada 43 110 000 akcji spółki Miraculum SA, które stanowią 15,94% udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 43 110 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 15,94% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A..

W dniu **25 listopada 2013 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Pana Krzysztofa Urbańskiego, z dnia 25 listopada 2013 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z wydaniem 22.000.000 akcji zwykłych serii M3 w ramach zamiany 2.200 obligacji zamiennych serii Z4 i podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 95/2013 z 21 listopada 2013 roku. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego, posiadałem 12 500 000 akcji spółki Miraculum SA, które stanowiły 5,03 % udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 12 500 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,03 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.. Po podwyższeniu kapitału zakładowego, posiadam 12 500 000 akcji spółki Miraculum S.A., które stanowią 4,62 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 12 500 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 4,62 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A..

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

23.2. Zyski zatrzymane Spółki

Zyski zatrzymane	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zapasowy		890
Skumulowane straty z lat ubiegłych	(4 762)	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-
Całkowity dochód (strata) za bieżący okres	(2 488)	(18 559)
Niepokryte straty z lat ubiegłych		(256)
Razem zyski zatrzymane	(7 251)	(17 925)

Zgodnie z uchwałą z dnia 15 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za rok 2012. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2012 oraz części strat z lat ubiegłych. Całość kapitału zapasowego to jest 890 000 zł została przeznaczona na pokrycie straty za rok 2012, która wynosiła 14 927 918,32 zł. Pozostała część straty w kwocie 14 037 918,32, niepokryta z kapitału zapasowego oraz część straty z lat ubiegłych w kwocie 256 190,12 zł zostały pokryte z obniżenia kapitału zakładowego. Pozostała niepokryta strata z lat ubiegłych w kwocie 1 131 854,48 zł zostanie wyrównana z przyszłych zysków Spółki dominującej.

Spółka dominująca dokonała ponownego przeglądu ośrodków wypracowujących środki pieniężne do których została w 2012 roku przypisana wartość firmy w kwocie 3 871 tys. zł. W wyniku tego procesu spółka nie była w stanie w sposób jednoznaczny wskazać zasadności przypisania tych wartości do poszczególnych segmentów operacyjnych. Tym samym uznała za zasadne odpisanie w całości wartości firmy w wynik ubiegłego roku. Więcej informacji o korekcie błęd w nocie 10.4.

W związku ze zgłoszonym przez audytora zastrzeżeniem do sprawozdania za 2012 r. w zakresie wyceny złożonych instrumentów, spółka Miraculum S.A. dokonała weryfikacji sprawozdania w tym zakresie. Emitent dokonał wyceny na moment początkowego ujęcia elementu zobowiązaniowego, którego wartość wyniosła 11 487 tys. zł. oraz elementu kapitałowego, którego wartość wyniosła 241 tys. zł. W wyniku przeprowadzonej wyceny wynik za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku został skorygowany o kwotę 241 tys. zł. O tę samą kwotę została również skorygowana pozycja pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych.

23.3. Kapitał zapasowy

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 003
Pokrycie strat z lat ubiegłych	(1 003)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	-
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	-

24. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe	Rezerwa na koszty utylizacji zapasów	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na restrukturyzacje	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	28	102	20	154	204	204	-	712
Utworzenie	15	1 959	-	-	163	185	697	3 019
Rozwiązanie	(28)	-	-	-	-	(204)	-	(232)
Wykorzystanie	-	(102)	(20)	-	(204)	-	-	(326)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	15	1 959	-	154	163	185	697	3 173

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe	Rezerwa na koszty utylizacji zapasów	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na restrukturyzacje	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	15	1 959	-	154	163	185	697	2 476
Utworzenie	13	124	-	-	20	206	-	363
Rozwiązanie	(15)	(1 959)	-	(154)	-	(185)	(697)	(2 313)
Wykorzystanie	-	-	-	-	(163)	-	-	(163)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	13	124	-	-	20	206	-	363

Struktura czasowa rezerw	31.12.2013	31.12.2012
część długoterminowa	13	15
część krótkoterminowa	350	3 158
Razem rezerwy	363	3 173

24.1. Program akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

24.2. Koszty świadczeń pracowniczych

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych:

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2013		15		15
Koszty odsetek				-
Koszty bieżącego zatrudnienia				-
Wypłacone świadczenia				-
Rozwiązanie rezerwy		(15)		(15)
Utworzenie rezerwy		13		13
Straty aktuarialne				-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2013	-	13	-	13
Koszty przeszłego zatrudnienia nieuwjęte do dnia bilansowego				-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2013	-	13	-	13
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		13		13
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych				-
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2012		28		28
Koszty odsetek				-
Koszty bieżącego zatrudnienia				-
Wypłacone świadczenia				-
Rozwiązanie rezerwy		(28)		(28)
Utworzenie rezerwy		15		15
Straty aktuarialne		-		-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2012	-	15	-	15
Koszty przeszłego zatrudnienia nieuwjęte do dnia bilansowego				-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2012	-	15	-	15
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		15		15
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych				-

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

Koszty ujęte w rachunku zysków i strat, razem	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 438	7 236
Koszty odsetek		
Zyski aktuarialne		
Koszty przeszłego zatrudnienia		
	3 438	7 236

Główne przyjęte założenia aktuarialne:

	2013	2014	2015	2016 i następne
Stopa dyskontowa (%)	5%	5%	5%	
Wskaźnik rotacji pracowników	9%	10%	10%	
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)				
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3%	3%	3%	

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty w rachunku bieżącym	535	-
Kredyty bankowe		-
Pożyczki otrzymane od:		-
- jednostek powiązanych		-
- pozostałych jednostek		-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	535	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty w rachunku bieżącym	434	1 619
Kredyty bankowe	3 041	4 189
Pożyczki otrzymane od:		
- pozostałych jednostek		1 529
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 475	7 336

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

Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku
kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz.	Siedziba	Rodzaj kredytu	Umowa kredytowa numer	Umowa z dnia	Kwota kredytu wg umowy		31.12.2013		Termin spłaty	Zabezpieczenia
					tys. zł	waluta	zaangażowanie	waluta		
BRE BANK	Warszawa	Kredyt obrotowy multiwalutowy	03A005/04/Z/OB Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/019/12	05.07.2006 27.09.2013	3 500	PLN	1 823	PLN	30.06.2014	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę, awalowany przez Andrzeja Grzegorzewskiego i Urszulę Grzegorzewską, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Porecycieli z dnia 31.07.2007 r. 2/ Zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność kredytobiorcy o łącznej wartości 3.848.617 zł, na podstawie umowy nr 03/001/04 z dnia 26.01.2004 wraz z późn.zmianami. 3/ Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych: zapasy wyrobów gotowych, towarów, opakowań marki Miraculum, zapasach wyrobów gotowych, towarów, opakowań marek Cussons; zapasach towarów marki Tanita; zapasach surowców o łącznej wartości 7.744.174,87 zł - Umowa Zastawnicza nr 07/014/08 z dnia 21.08.2008 r. 4/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe ("MIRACULUM", "BRUTAL", "PANI WALEWSKA") o łącznej wartości 10.000.000 zł, ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. z późn. zm. 5/Cesja wierzytelności pieniężnych brutto i związanych z nimi roszczeń, dokonana Umową o cesję globalną należności nr 07/039/09 z dnia 30.10.2009 r. wraz z późniejszymi zmianami.
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	Kraków	Kredyt obrotowy złotowy	07/043/09/Z/OB. Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/019/12	02.04.2009 27.09.2013	2 750	PLN	455	PLN	30.06.2014	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową 2/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe ("MIRACULUM", "BRUTAL", "PANI WALEWSKA") o łącznej wartości 10.000.000 zł ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. z późn. zm. 3/Cesja wierzytelności brutto i związanych z nimi roszczeń dokonana Umową o cesję globalną należności nr 07/039/09 z dnia 30.10.2009 wraz z późniejszymi zmianami.
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	Kraków	Kredyt inwestycyjny złotowy	07/022/08/Z/IN Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/019/12	13.03.2008 27.09.2013	14 900	PLN	763	PLN	30.06.2014	1/Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową kredytobiorcy. 2/Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych stanowiących własność kredytobiorcy oraz na prawach z rejestracji znaków towarowych "Być Może" o łącznej wartości 9.700.000 zł, na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/006/08 z dnia 13.03.2008 wraz z późniejszymi zmianami. 3/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe ("MIRACULUM", "BRUTAL", "PANI WALEWSKA") o łącznej wartości 10.000.000 zł, ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. z późn. zm.
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	04 1020 2892 0000 550 202 508 752 Aneks nr 7	18.08.2008 30.07.2013	10 000	PLN	969	PLN	21.09.2015	1/ Weksel własny in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową 2/ Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych(wyrobach gotowych ,towarach,materiałach) (wartość przedmiotu zastawu: 0 zł). 3/ Zastaw rejestrowy na znaku i zapasach marki "Chopin" 5/ Cesja (przelew) wierzytelności z tytułu należności handlowych 6/ Klauzula potrącenia z rachunku bieżącego w PKO BP S.A. 7/ Zastaw rejestrowy na znaku i zapasach marki "Gracja" 8/ Zastaw na udziałach Spółki La Rose

razem kredyty i pożyczki: 4 010

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe Spółki

	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	409
Zobowiązania objęte układem grupa I	-	409
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	409

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	456	185
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	456	185
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	8 858	17 924
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 570	14 089
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	227	378
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	870	1 509
Zobowiązania objęte układem (grupa I i III)	409	446
Inne zobowiązania finansowe/inwestycyjne	12	323
Inne zobowiązania finansowe	7	35
Rozliczenia międzyokresowe bierne	763	1 144
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 314	18 109

Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 314	18 109
---	--------------	---------------

W kwocie zobowiązań handlowych ujęte są zobowiązania układowe Spółki z grupy I o wartości 534,9 tys. zł (z uwzględnieniem wyceny w skorygowanej cenie nabycia w kwocie 126 tys. złotych).

Grupa I (wierzyciele publicznoprawni powyżej 10.000 zł) - łączna kwota zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi: 534,9 tys. zł. Spłata zobowiązań z grupy I następuje w 12 równych kwartalnych ratach (tzn. przez 3 lata; pierwsza rata była płatna w dniu 30 marca 2012 roku).

Ostatnia płatność raty z tytułu spłaty zawartego z wierzycielami układu przypada w dniu 31 grudnia 2014 roku.

27. Pozostałe zobowiązania finansowe Spółki

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Emisja obligacji	8 000	11 487
Pozostałe - leasing	183	1 039
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	8 183	12 526
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
Zobowiązanie z tyt.poręczenia		-
Emisja obligacji	14 309	11 557
Pozostałe - leasing,factoring	558	1 093
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	14 867	12 650
Razem zobowiązania z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	23 050	25 176

Obligacje

Seria	Obligatariusz	Kwota z umowy (wartość nominalna) w tys. zł.	Okres przyznania	Termin wykupu
seria R=>AA	osoba fizyczna	180	28.02.2012-31.12.2014	31.12.2014
seria AAA	DistressedAssets FIZ	4 000	30.12.2012-30.09.2015	30.09.2015
seria EEE	Offanal	3 000	15.01.2013-31.12.2014	31.12.2014
seria XX	osoby fizyczne	1 750	07.05.2013-07.05.2014	07.05.2014
seria ZZ	DistressedAssets FIZ	4 000	02.10.2013-02.10.2015	02.10.2015
seria Z2	Rubicon	7 729	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
seria Z2	osoby fizyczne	1 700	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
Wartość nominalna:		22 359		
w tym:		14 359	część krótkoterminowa	
		8 000	część długoterminowa	

Leasing na dzień 31 grudnia 2013 roku

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

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	577	673
W okresie od 1 do 5 lat	187	1 073
Powyżej 5 lat		-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	764	1 746
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(25)	(119)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	556	588
W okresie od 1 do 5 lat	183	1 039
Powyżej 5 lat		-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	739	1 627

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 grup leasingu została przedstawiona w punkcie nr 18.

28. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012	DYNAMIKA	
			wartościowo	procentowo
Przychody ze sprzedaży	29 505	50 905	(21 400)	-42,04%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 344	(14 441)	15 785	109,31%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1 854	(13 793)	15 647	113,44%
EBIT (wynik operacyjny)	1 344	(14 441)	15 785	109,31%
Zysk (strata) brutto	(2 293)	(19 423)	17 130	88,19%
Zysk (strata) netto	(2 488)	(18 559)	16 071	86,59%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 368)	(11 586)	10 218	88,19%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	304	(1 454)	1 758	120,91%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 242	13 296	(12 054)	-90,66%
Przepływy pieniężne netto, razem	178	256	(78)	-30,39%
Aktywa razem	58 390	64 791	(6 401)	-9,88%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 304	58 784	(17 480)	-29,74%
Zobowiązania długoterminowe	13 298	17 531	(4 233)	-24,15%
Zobowiązania krótkoterminowe	28 006	41 253	(13 247)	-32,11%
Kapitał własny	17 086	6 007	11 079	184,43%
Kapitał zakładowy	24 337	23 931	406	1,70%
Liczba akcji (w szt.)	270 406 836	119 656 836	150 750 000	125,99%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,01)	(0,16)	0,15	94,07%
Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)	0,06	0,05	0,01	25,86%
Średnioważona liczba akcji zwykłych	100 302	48 888	51 414	105,17%
Zysk (strata) netto na jedną średnioważoną akcję (w zł)	(0,02)	(0,38)	0,35	93,47%
Wartość księgowa netto na jedną średnioważoną akcję	0,17	0,12	0,05	38,64%

W 2013 roku Miraculum S.A. w stosunku do roku 2012, osiągnęła spadek przychodów ze sprzedaży w kwocie 21 400 tys. zł (procentowo -42,04%). Spadek sprzedaży wynikał przede wszystkim z:

- wycofania znacznej części asortymentu z oferty produktowej Spółki, którą dokonano w oparciu o przeprowadzoną weryfikację poszczególnych indeksów, w szczególności pod kątem osiągniętej marży na sprzedaży oraz rotacji. Na podstawie przeprowadzonej analizy podjęto decyzję o wycofaniu około 120 produktów,
- wyprzedaży zalegającego w magazynach niskorotującego asortymentu, osiągając na tym niską lub ujemną marżę,
- problemów z płynnością finansową Spółki, które miały bezpośredni wpływ na braki w dostawach do dystrybutorów. W październiku 2013 roku sytuacja płynnościowa została unormowana, natomiast z uwagi na długie terminy realizacji dostaw u producentów, które wynoszą w niektórych przypadkach nawet kilka miesięcy, szacuje się, że pierwsze efekty widoczne w wyższym poziomie sprzedaży nastąpią w 2014 roku,
- niskiej ilości nowych wdrożeń w ofercie produktowej, w IV kwartale 2013 roku rozpoczęto intensywne prace w zakresie wdrożeń nowych produktów. Pierwsze efekty tych działań będą widoczne w 2014 roku.

Pomimo zanotowania spadku w wartości sprzedaży w prezentowanym okresie, Spółka osiągnęła dodatni wynik na poziomie operacyjnym, gdzie w porównaniu do roku 2012 dodatnia różnica wynosi 15 785 tys. zł. Tak duża zmiana była pochodną:

- optymalizacji kosztów w Spółce dokonanej w ramach rozpoczętej pod koniec 2012 roku restrukturyzacji, czego skutkiem było między innymi zwolnienie znacznej części zatrudnionego personelu, redukcja floty samochodowej, ograniczanie kosztów najmu powierzchni biurowej,

- zaprzestania prowadzenia działalności jednostki zależnej La Rose Sp. z o.o. w likwidacji, spółka ta przynosiła straty, w chwili obecnej trwa proces umożliwiający jej likwidację,
- wyeliminowania z przychodów nierentownych produktów, wyprzedania znacznej części produktów objętych wcześniej odpisem aktualizującym.

Na przestrzeni 2013 roku odnotowano znaczny spadek zobowiązań w Miraculum S.A. w wysokości ponad 17 mln zł. Składa się na to kilka elementów:

- spłata kredytów bankowych oraz pożyczek,
- wykup obligacji Miraculum S.A. w kwocie 5 227 tys. zł,
- konwertowanie zadłużenia na kapitał akcyjny w drodze emisji obligacji zamiennych na akcje serii Z3 i Z4, a następnie akcji M2 i M3, które zostały pokryte pożyczkami, umową faktoringową oraz w znacznym stopniu obligacjami, łączna wartość obu emisji wyniosła 13 567 tys. zł, przy czym emisja serii Z3 została pokryta częściowo gotówką - 1 749 tys. zł
- spadek zobowiązań handlowych i pozostałych, będący efektem zmniejszenia skali działalności, ale także spłaty, na przestrzeni roku 2013, większości przeterminowanych zobowiązań.

Ponadto w ciągu 2013 roku na wartość zwiększenia zobowiązań odsetkowych wpłynęły emisje obligacji:

- serii XX, wartość zobowiązania w wartości nominalnej na 31 grudnia 2013 roku wyniosła 1 750 tys. zł
- serii ZZ, o łącznej wartości 8 mln zł, przy czym w dniu 31 grudnia 2013 roku dokonano wcześniejszego wykupu na kwotę 4 mln zł, który pokrył emisję obligacji zamiennych na akcje serii AAA o takiej samej wartości nominalnej.

Spółka systematycznie spłacała zadłużenie wynikające z postanowienia o zatwierdzeniu układu z 2011 roku (Grupa I) oraz zadłużenie wynikające z podpisanego porozumienia z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych. W przypadku rat układowych 31 grudnia 2014 roku przypada termin spłaty ostatniej części zadłużenia, natomiast w dniu 30 grudnia 2013 roku spłacono do końca całe zadłużenie wynikające z podpisanego porozumienia z ZUS.

Wskaźniki rentowności	31.12.2013	31.12.2012
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	46,0%	25,7%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	4,6%	-28,4%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	6,3%	-27,1%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-8,4%	-36,5%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / aktywa ogółem)	-4,3%	-28,6%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-14,6%	-309,0%

Pomimo znacznego spadku sprzedaży produktów Spółki na koniec 2013 roku wszystkie wskaźniki rentowności uległy znacznej poprawie. W przypadku wskaźników kalkulowanych na podstawie pozycji wynikowych, szczególnie rentowności brutto na sprzedaży, było to możliwe na skutek weryfikacji oferty produktowej i skupieniu się na wysokomarżowych indeksach. W 2013 roku wprowadzono nowy cennik dla klientów.

Wzrost pozostałych wskaźników rentowności, poza ROE, był w dużym stopniu spowodowany tymi samymi przyczynami co w przypadku wskaźnika rentowności brutto na sprzedaży. Należy tu przede wszystkim brać pod uwagę efekty przeprowadzonej w 2013 roku restrukturyzacji kosztowej i związanej z nią znacznej redukcji kosztów działalności. Struktura udziału kosztów sprzedaży oraz ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży spadła rok do roku.

Rok 2013 nie zawiera jeszcze w pełni efektów restrukturyzacji, nie było to możliwe między innymi ze względu na ponoszenie wysokich kosztów odpraw dla zwalnianych pracowników oraz braku możliwości eliminacji kosztów od

początku roku 2013 we wszystkich wyznaczonych obszarach. Niektóre z umów handlowych udało się renegotjować lub zawrzeć nowe, na korzystniejszych warunkach, dopiero pod koniec roku 2013 - logistyka, leasingi - ich efekty będą odczuwalne dopiero w 2014 roku. Poza tym na skutek przejściowych problemów z płynnością, nastąpił brak możliwości regulowania terminowo zobowiązań, co przełożyło się na skierowanie przez dużą część wierzycieli sprawy na drogę postępowania sądowego. Sytuacja ta spowodowała znaczne obciążenia dla Spółki, związane ze zwrotem kosztów zastępstwa procesowego oraz postępowania windykacyjnego. Do końca 2013 roku problem ten został wyeliminowany. Szczególnie mocną zmianę widać w przypadku wskaźnika ROE, którego wielkość procentową, pomimo, że nadal jest ujemna, to jednak uległa znacznej poprawie z poziomu -309,0% do -14,6%, co daje różnicę 294,4%.

29. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2013 roku

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania warunkowe lub aktywa warunkowe.

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

W 2013 roku kontynuowano proces restrukturyzacji Grupy, który obejmował nie tylko optymalizację kosztów, ale również zmiany w ograniczeniu oferty produktowej, skupiające się na eliminacji nierentownych i niskorotujących produktów. Poza tym w prezentowanym okresie nie wystąpiły inne zdarzenia, które w znaczny sposób wpłynęły na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

31. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zarząd, w tym:	286	946
Monika Nowakowska	-	409
Urszula Pierzchała	-	261
Dominik Śliwowski	134	52
Anna Stenszke	73	5
Andrzej Kalita	58	-
Aleksandra Zawadzka	-	-
Robert Steleżak	21	219
Krzysztof Urbański	-	-
Rada Nadzorcza	8	80
Butscher Michał	-	-
Śliwowski Dominik	-	12
Golec Grzegorz	2	10
Urbański Krzysztof	2	2
Auleytner Janusz	2	14
Jasica Damian	-	4
Kazimierczuk Bartosz	-	12
Wieczorek Wiesław	-	8
Zimowski Przemysław	-	4
Ciszek Robert	-	2
Kubica Grzegorz	-	2
Kopka Andrzej	2	2
Bartoszek Stanisław	-	8
Wyższa kadra kierownicza	390	997
Razem	684	2 023

32. Struktura zatrudnienia

32.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach

	Rok zakończony 31.12.13	Rok zakończony 31.12.12
Pracownicy umysłowi	48,25	72,83
Pracownicy fizyczni	-	-

32.2. Stan zatrudnienia w osobach

	Stan na 31.12.13	Stan na 31.12.12
Pracownicy umysłowi	36	68
Pracownicy fizyczni	-	-

33. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

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

Firma WBS Audyt Sp. z o.o. nie przeprowadzała badań sprawozdań finansowych Spółki w poprzednich latach.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego (netto w tys. zł)	19	38
Z tytułu umowy o przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego (netto w tys. zł)	12	33
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe (netto w zł)	-	-
Z tytułu innych umów (netto w tys. zł)	-	-
Razem (netto w tys. zł)	31	71

34. 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.

34.1. 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:

01.01.2013 - 31.12.2013							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	556	183					739
Obligacje	14 309	8 000					22 309
Pożyczki	-	-					-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	14 865	8 183	-	-	-	-	23 048
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe							-
Kredyty w rachunku bieżącym							-
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	-						-
Kredyt bankowy na kwotę 3,5 mln. złotych	1 823						1 823
Kredyt bankowy na kwotę 2,75 mln. złotych	455						455
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln. złotych	763						763
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	434	535					969
Kredyt bankowy na kwotę 1,15 mln. złotych	-						-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu							-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
Inne zobowiązania factoring							-
Razem	3 475	535	-	-	-	-	4 010

Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

01.01.2012 - 31.12.2012							
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	588	1 039					1 627
Obligacje	11 557	11 487					23 044
Pożyczka	1 529	-					1 529
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	13 674	12 526	-	-	-	-	26 200
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe							-
Kredyty w rachunku bieżącym							-
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych							-
Kredyt bankowy na kwotę 3,5 mln. złotych	1 962						1 962
Kredyt bankowy na kwotę 2,75 mln. złotych	1 463						1 463
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln. złotych	763						763
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	1 619						1 619
Kredyt bankowy na kwotę 1,15 mln. złotych							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu							-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
Inne zobowiązania factoring							-
Razem	5 808	-	-	-	-	-	5 808

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 powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

34.2. 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 wynoszą:

	31.12.2013			31.12.2012		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	2 716	2 716	96%	277	277	83%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	29	124	4%	13	55	17%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	-	-	0%	-	-	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	-	-	0%	-	-	0%
	2 840			332		

	31.12.2013			31.12.2012		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Należności finansowe w PLN	8 764	8 764	95%	16 513	16 513	95%
Należności finansowe w EUR	94	400	4%	198	812	5%
Należności finansowe w USD	18	53	1%	25	77	0%
Należności finansowe w GBP	-	-	0%	-	-	0%
Należności finansowe w CZK	-	-	0%	-	-	0%
	9 217			17 402		

	31.12.2013			31.12.2012		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Zobowiązania finansowe w PLN	6 982	6 982	99%	14 585	14 585	100%
Zobowiązania finansowe w EUR	13	56	1%	12	48	0%
Zobowiązania finansowe w USD	-	-	0%	(11)	(36)	0%
Zobowiązania finansowe w GBP	-	-	0%	-	-	0%
Zobowiązania finansowe w RUB	-	-	0%	-	-	0%
Zobowiązania finansowe w CHF	-	-	0%	-	-	0%
	7 038			14 597		

	31.12.2013			31.12.2012		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	4 010	4 010	100%	7 336	7 336	100%
Kredyty i pożyczki w w EUR	-	-	0%	-	-	0%
Kredyty i pożyczki w w USD	-	-	0%	-	-	0%
Kredyty i pożyczki w w GBP	-	-	0%	-	-	0%
	4 010			7 336		

	31.12.2013	31.12.2012
	(tys. waluta)	(tys. waluta)
Łączenie ekspozycja w walutach obcych		
EUR	136	223
USD	18	14
GBP	-	-
CZK	-	-
RUB	-	-
CHF	-	-

34.3. 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.

35. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

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

31.12.2013

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	163	-	-			-	-				
Depozyty bankowe	347	-	-			-	-				
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 305	-	-			-	-				
Należności walutowe	453	-	-			45	(45)				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-	-			45	(45)				
Podatek (19%)		-	-			9	(9)				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-			37	(37)				
Zobowiązania finansowe	741	7	(7)			-	-				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 570	-	-			-	-				
Zobowiązania walutowe	56	-	-			6	(6)				
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	4 010	-	-			-	-				
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	355	(355)			6	(6)				
Podatek (19%)		67	(67)			1	(1)				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		287	(287)			5	(5)				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(287)	287			32	(32)				

31.12.2012

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN						
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR						
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	212	-	-			-	-				
Depozyty bankowe	120	-	-			-	-				
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 883	-	-			-	-				
Należności walutowe	889	-	-			89	(89)				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-	-			89	(89)				
Podatek (19%)		-	-			17	(17)				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-	-			72	(72)				
Zobowiązania finansowe	2 132	21	(21)			-	-				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 089	-	-			-	-				
Zobowiązania walutowe	12	-	-			1	(1)				
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	7 336 5 808	- 581	- (581)			- -	- -				
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		602	(602)			1	(1)				
Podatek (19%)		114	(114)			0	(0)				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		488	(488)			1	(1)				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(488)	488			71	(71)				

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.

35.1. 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, należałoby 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.

35.2. 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. Narażenie na ryzyko kredytowe wyniosło

1 686 tys. zł i w takiej kwocie dokonano zwiększenia, na dzień 31 grudnia 2013 roku, odpisów aktualizacyjnych. 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).

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

01.01.2013 - 31.12.2013			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	9 026	4 867	1 063	598	1 058	333	1 107
Pozostałe należności finansowe	385	385	-	-	-	-	-

01.01.2012 - 31.12.2012			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	17 255	6 371	3 601	3 118	3 363	402	400
Pozostałe należności finansowe	362	362	-	-	-	-	-

Spółka ubezpiecza również eksportowe transakcje handlowe oraz obrót handlowy na rynku krajowym od ryzyka braku zapłaty z tytułu takich zdarzeń jak bankructwo kontrahenta lub opóźnienia w płatnościach.

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

Zobowiązania kredytowe.

Szczegółowa informacja na temat wysokości zobowiązań kredytowych znajduje się w rozdziale 27 niniejszego sprawozdania.

W raportowanym okresie kluczowym zadaniem Zarządu Spółki była kontynuacja obsługi kredytów bankowych.

Na dzień publikacji raportu Spółka obsługuje spłatę umowy restrukturyzacyjnej zawartej z mBankiem (wcześniej BRE Banku S.A.) z terminem obowiązywania do 30 czerwca 2014 roku.

Spółka posiada również kredyt w rachunku bieżącym udzielony w 2008 roku przez PKO BP S.A., gdzie w dniu 30 lipca 2014 roku został podpisany aneks nr 7 do umowy kredytowej, na bazie którego rozłożono termin spłaty rat kredytowych na ponad dwa lata, termin spłaty ostatniej raty przypada w dniu 21 września 2015 roku.

Spółka systematycznie zmniejsza swoje zobowiązania kredytowe względem banków mBank S.A. oraz PKO BP S.A., spłacając regularnie raty wyznaczone w ustanowionych dla niej harmonogramach. Na przestrzeni prezentowanego okresu dokonano spłat na łączną wartość 1 855 tys. zł.

W związku ze zbliżającym się terminem spłaty ostatniej raty kredytu udzielonego przez mBank S.A. Spółka podjęła działania w celu uzyskania kredytu refinansowego lub ewentualnego uzyskania nowego harmonogramu spłat przedłużającego okres spłaty kredytu.

Spółka systematycznie cna koniec każdego kwartału spłaca raty układowe, wywiązując się z nich terminowo.

Miraculum S.A. podejmuje aktywne działania mające na celu zwiększenie atrakcyjności oferty produktowej, poszerzenia kanałów dystrybucji, 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.

35.4. Ryzyko niewywiązania się z układu ratalnego z ZUS

W dniu 11 stycznia 2012 roku Spółka podpisała umowę ratalną przewidującą rozłożenie na 24 miesiące składek o łącznej wartości 733 673,71 zł. W dniu 30 grudnia 2013 roku dokonano spłaty ostatniej raty wynikającej z porozumienia.

35.5. Ryzyko płynności

01.01.2013 - 31.12.2013		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	4 010	-	314	594	2 567	535
Zobowiązania z tytułu leasingu	739	111	119	230	96	183
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	22 309	191		1 750	12 368	8 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 268	2 203	1 065	-	-	-
Razem	30 326	2 505	1 498	2 574	15 031	8 718

	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni						
Kredyty i pożyczki	535					535
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-					-
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	8 000					8 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	183					183
Razem	8 718	-	-	-	-	8 183

01.01.2012 - 31.12.2012		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	7 336	53	1 708	5 575	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 628	36	67	101	385	1 039
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	23 044	5 402	1 230	4 925	-	11 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 045	3 993	2 052	-	-	-
Razem	38 053	9 484	5 057	10 601	385	12 526

	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-					-
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	11 487					11 487
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 039	-				1 039
Razem	12 526	-	-	-	-	12 526

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty bankowe		-
Obligacje		-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności	3 758	8 229
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	3 758	8 229

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

W 2013 roku Miraculum S.A. znacznie zmniejszyła wartość zobowiązań krótkoterminowych, w tym także ich udział w kapitałach Spółki, co obniżyło ryzyko w zakresie płynności. Obecnie Zarząd podjął wiele działań mających na celu dalsze ograniczenie ryzyka w tym zakresie tzn:

- monitoruje na bieżąco efektywność prowadzonej działalności pod kątem generowania nadwyżki finansowej
- monitoruje na bieżąco poziom kosztów prowadzenia działalności
- prowadzone są działania mające na celu odnowienie umowy faktoringowej z PKO BP Faktoring S.A., szacuje się, że pierwszy efekt tych działań powinien być widoczny przed końcem pierwszego półrocza 2014 roku, co pozwoli na bardziej efektywną obsługę kapitału obrotowego

- prowadzone są działania w celu uzyskania kredytu refinansowego dla dwóch umów kredytowych, których termin zapadalności przypada w dniu 30 czerwca 2013 roku, podpisanych z mBank S.A. (wcześniej BRE Bank S.A.)
- prowadzone są działania mające na celu przeprowadzenia nowej emisji obligacji, która pokryłaby zadające w pierwszym półroczu 2014 roku obligacje serii XX

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

- bieżące raportowanie stanu zobowiązań i należności i ich bieżąca analiza
- bieżące raportowanie wyników finansowych spółek wchodzących w skład Grupy
- bieżąca analiza kosztów prowadzonej działalności i opłacalności podejmowanych działań z uwzględnieniem kosztów finansowania
- bieżący monitoring zapasów wyrobów gotowych i surowców

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

W 2013 roku Spółka przeszła gruntowną restrukturyzację wszystkich obszarów działalności. Zarząd oczekuje, że wpływ tych działań na osiągnięte wyniki finansowe będzie pozytywny.

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

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

Powód/Pozwany	Czego dotyczy postępowanie (W tym kwota zobowiązania)	Przewidywany termin zakończenia	Krótki opis (na jakim etapie jest postępowanie)
Dramers International Trade sp. z o.o. - pozwany	Zapłata za sprzedany towar (79.835,37 zł)	Połowa 2015 roku	Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty, na kwiecień 2014 wyznaczona druga rozprawa.
Monika Nowakowska, Urszula Pierzchała – powódki	Stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 marca 2013 roku	Koniec 2014 roku	Wyznaczone trzy rozprawy, na których odbędą się przesłuchania świadków.
Krzysztof Pawłowicz – oskarżony; Miraculum występuje w roli oskarżyciela posiłkowego	Wprowadzanie do obrotu towarów oznaczonych podrobionym znakiem towarowym. Miraculum zawnioskowało o orzeczenie obowiązku naprawienia szkody poprzez uiszczenie opłaty licencyjnej w wysokości 865.800. Realna kwota do uzyskania w postępowaniu karnym to kilka - kilkanaście tysięcy złotych.	Koniec 2014 roku	Wniesiono akt oskarżenia, Spółka złożyła wniosek o orzeczenie obowiązku naprawienia szkody.
Ministerstwo Infrastruktury i Rozwoju	Nabycie przez Województwo Małopolskie z mocy prawa działki gruntu zajętej pod drogę publiczną.	Połowa roku 2014	Wniesiono odwołanie w celu rozważenia zasadności sformułowania skargi konstytucyjnej (w tym celu konieczność wyczerpania drogi prawnej).

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

Zarząd emitenta nie przekazał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2013 r.

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

Nie wystąpiły.

40. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółki

W dniu **28 stycznia 2014** roku zostały ustanowione zastawy rejestrowe na znaku towarowym należącym do marki „Lider” i na znaku towarowym należącym do marki „Wars” na rzecz obligatariuszy obligacji serii AAA. Zastawy zabezpieczają spłatę wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji i oprocentowania od Obligacji do wysokości najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 6.000.000 zł (sześć milionów złotych).

41. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za 2013r 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.

Kraków, dnia 21 marca 2014 roku

Andrzej Kalita
Prezes Zarządu

Krzysztof Urbański
Wiceprezes Zarządu

Aneta Klimek
Dyrektor Finansowy
Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe