

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
MIRACULUM S.A.
ZA III KWARTAŁ 2013
SPORZĄDZONY ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**



Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. Rozszerzony skonsolidowany raport za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Aktywa trwale (długoterminowe)	49 772	51 442	51 729
Rzeczowe aktywa trwale	2 200	3 242	3 937
Wartość firmy	2 380	2 380	3 871
Pozostałe wartości niematerialne	40 225	40 336	41 267
Udziały i akcje	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	216	148	147
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 751	5 336	2 506
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	14 605	21 487	29 535
Zapasy	6 073	8 840	11 858
Należności handlowe i pozostałe	8 295	12 046	17 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	237	601	563
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	64 377	72 929	81 263

PAS YWA			
Kapitał własny	17 671	8 959	21 600
Kapitał zakładowy	22 357	23 931	23 731
Agio	11 955	11 955	-
Zyski zatrzymane	(16 641)	(26 927)	(2 131)
Zobowiązania długoterminowe	17 406	21 161	21 576
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	98	409	516
Rezerwy długoterminowe	13	15	41
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 478	12 801	13 320
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 817	7 936	7 699
Zobowiązania krótkoterminowe	29 300	42 809	38 087
Kredyty i pożyczki	5 460	7 385	6 119
Zobowiązania handlowe i pozostałe	11 534	19 106	18 592
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 742	12 875	12 681
Rezerwy	1 564	3 443	695
Stan zobowiązań ogółem	46 706	63 970	59 663
SUMA PAS YWÓW	64 377	72 929	81 263

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	4 618	1 085	6 185	1 903
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 208	6 979	34 370	13 598
Przychody ze sprzedaży	26 826	8 064	40 555	15 501
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 589)	(535)	(3 552)	(1 676)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13 141)	(4 324)	(19 509)	(7 296)
Koszt własny sprzedaży	(15 730)	(4 859)	(23 061)	(8 972)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 096	3 205	17 494	6 529
Koszty sprzedaży	(6 339)	(2 075)	(10 659)	(4 329)
Koszty ogólnego zarządu	(5 775)	(1 925)	(8 797)	(3 396)
Pozostałe przychody operacyjne	3 435	971	3 657	451
Przychody/koszty z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych		-	(880)	(880)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 888)	(345)	(345)	(181)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	529	(169)	470	(1 806)
Przychody i koszty finansowe netto	(2 907)	(1 096)	(2 450)	(933)
Zysk (strata) brutto	(2 378)	(1 265)	(1 980)	(2 739)
Podatek dochodowy	(515)	5	(774)	(354)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 893)	(1 260)	(2 754)	(3 093)
Działalność zaniechana				
(Strata) za okres z działalności zaniechanej				
Zysk /(strata) netto za okres	(2 893)	(1 260)	(2 754)	(3 093)
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	(2 893)	(1 260)	(2 754)	(3 093)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(2 378)	(1 980)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	622	663
Odsetki i dywidendy, netto	2 670	1 730
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(426)	(3 020)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	3 658	(4 617)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	2 766	(2 728)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(6 365)	2 462
Zmiana stanu rezerw	(1 646)	251
Podatek dochodowy zapłacony		-
Pozostałe	(80)	1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 179)	(7 238)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	83	153
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(56)	(1 812)
Nabycie aktywów finansowych		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27	(1 659)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji		-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	2 000	1 357
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 628)	(548)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7 799	6 000
Spłata pożyczek/kredytów	(3 129)	(2 562)
Odsetki zapłacone	(1 562)	(1 753)
Wypływy z tytułu emisji obligacji	(2 650)	(1 910)
Wypływy z tytułu udzielenia pożyczki	-	-
Pozostałe	(42)	8 795
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	788	9 379
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(364)	482
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	601	81
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	237	563
O ograniczonej możliwości dysponowania		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał Grupy Kapitałowej						
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał zapasowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	74 657	1 003	-	-	(60 982)	14 678
Całkowity dochód bieżącego okresu Grupy Kapitałowej					(2 754)	(2 754)
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(59 726)					(59 726)
Emisja akcji	8 800				880	9 680
Pokrycie strat z lat ubiegłych		(1 003)			60 725	59 722
Agio						-
Na dzień 30 września 2012 roku	23 731	-	-	-	(2 131)	21 600
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał zapasowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	74 657	1 003	-	-	(60 982)	14 678
Całkowity dochód bieżącego okresu Grupy Kapitałowej				(9 515)	(18 046)	(27 561)
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(59 726)					(59 726)
Emisja akcji	9 000			890		9 890
Pokrycie strat z lat ubiegłych		(1 003)			60 726	59 723
Agio		11 955				11 955
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	23 931	11 955	-	(8 625)	(18 302)	8 959
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał zapasowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	23 931	11 955	-	(8 625)	(18 302)	8 959
Całkowity dochód bieżącego okresu Grupy Kapitałowej			-	1 792	(2 893)	(1 100)
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(13 162)					(13 162)
Emisja akcji	11 588					11 588
Pokrycie strat z lat ubiegłych				(890)	14 052	13 162
Agio						-
Straty z lat ubiegłych				(1 776)		(1 776)
Na dzień 30 września 2013 roku	22 357	11 955	-	(9 499)	(7 142)	17 671

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Firma:	Miraculum Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	30-348 Kraków, ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14
NIP	726 23 92 016
REGON	472905994
Numer telefonu:	48 12 376 83 05
Numer telefaksu:	48 12 376 84 03
E-mail:	inwestor@miraculum.pl
Adres internetowy:	<u>www.miraculum.pl</u>

PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

PREZENTOWANE DANE PORÓWNYWALNE ZA KWARTAŁ POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO

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

Za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku jednostka dominująca sporządza rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Niniejsze sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30 września 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera dane za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2013 i 2012 roku. Przepływy pieniężne prezentowane są za okres 9 miesięcy 2013 roku oraz za tożsamy okres 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2013 roku oraz prezentowane dane porównawcze, za wyjątkiem danych dotyczących sprawozdania rocznego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Zarys ogólnej działalności

W III kwartale 2013 roku Grupa uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

- sprzedaż produktów i towarów oznaczonych znakiem towarowym „Miraculum”, „Pani Walewska”, „Brutal”, „Paloma”, „Wars”, „Lider”, „Być może”, „Chopin” oraz znakiem towarowym „Tanita” i „Gracja”, „JOKO” i „Virtual”.

Grupa działa na rynku sprzedaży hurtowej w kanale nowoczesnym oraz sprzedaży detalicznej. Oferta firmy trafia do konsumentów poprzez kanał tradycyjny (drogerie, sklepy detaliczne za pośrednictwem hurtu) lub nowoczesny (sieci handlowe). Produkty Spółki dominującej oferowane są zarówno na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych. Obecnie Spółka eksportuje m.in.: do państw Europy Wschodniej: Rosja, Ukraina, Białoruś, Azerbejdżan, a także do Litwy, Estonii, Łotwy, Bułgarii, Hiszpanii, Kanady i Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Spółka zależna, Miraculum Dystrybucja sp. z o.o., w której objęcie kontroli miało miejsce od 1 maja 2012 roku, działa w segmencie sprzedaży do detalu i obsługuje 2547 sklepów drogerijnych.

Produkty Miraculum opracowywane są na podstawie najnowszej wiedzy z zakresu współczesnej kosmologii, zgodne z aktualnie panującymi trendami rynkowymi i obowiązującą ustawą o kosmetykach. W celu zapewnienia maksymalnego bezpieczeństwa stosowania, preparaty poddawane są badaniom dermatologicznym oraz aplikacyjnym, przeprowadzanym w niezależnych i wyspecjalizowanych instytucjach.

Produkty Spółki plasowane są na niższej i średniej półce cenowej oraz w głównej mierze adresowane są do segmentu osób średniozamożnych. Zgodnie z MSSF 8 Spółka zidentyfikowała segmenty operacyjne, wykorzystując kategoryzację prezentowaną przez AC Nielsen Polska. W związku z tym asortyment został podzielony na następujące segmenty:

- kosmetyki do golenia,
- perfumeria,
- pielęgnacja ciała,
- pielęgnacja twarzy,
- kosmetyki do makijażu.

Za największą grupę produktową w ofercie emitenta uznać należy kosmetyki do makijażu. Drugą grupę pod względem wartości sprzedaży stanowią kosmetyki do golenia, a w dalszej kolejności wyroby perfumeryjne dla mężczyzn i kobiet.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2013 roku wynosi 22.356.615,24 zł i dzieli się na 248.406.836 akcji o wartości nominalnej po 0,09 zł każda akcja.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 roku zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej jak również interpretacjami opublikowanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Sprawozdanie Grupy Kapitałowej za III kwartał 2013 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Miraculum S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W pozycji tej ujęte są nabyte przez jednostki, 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.

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

KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH

Wartości niematerialne i prawne 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 oprogramowania Spółka stosuje stawkę roczną 20% oraz 50% , a w przypadku praw autorskich 34% rocznie.

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.

INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W aktywach Grupy według stanu na dzień 30 września 2013 roku pozostają następujące wartości niematerialne o znacznej wartości:

- Znaki towarowe Lider i Wars – 18.038 tys. zł
- Znak towarowy Tanita – 3.601 tys. zł
- Znak towarowy Paloma – 1.315 tys. zł
- Projekty 332 tys. zł
- Znaki JOKO i Virtual 16 750 tys. zł

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, nie podlegają amortyzacji, są one poddawane testom na utratę wartości. Test na utratę wartości innych wartości niematerialnych firmy Spółka przeprowadza na dzień sprawozdania rocznego. Na dzień 30 września 2013 Spółka dominująca nie stwierdziła istnienia przesłanek utraty wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Podlegająca amortyzacji wartość składnika wartości niematerialnych posiadającego określony okres użytkowania jest rozłożona na przestrzeni okresu jego użytkowania.

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 Grupę 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.

Stawki amortyzacyjne są ustalone z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Stawki dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- budynki, lokale od 2,5% do 10,0%
- urządzenia techniczne i maszyny od 4,0% do 50,0%
- środki transportu od 14,0% do 41,0%
- inne środki trwałe od 14,0% do 20,0%

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.

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 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.

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 kosztów finansowych.

ZAPASY

Grupa Kapitałowa 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 odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych

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.

Grupa 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 w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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.

ROZRACHUNKI

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Grupa Kapitałowa 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 je się 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 nie objętej 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 i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności Grupa wykorzystuje ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Grupa 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”.

Zobowiązania

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i 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.

ŚRODKI PIENIĘŻNE

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.

REZERWY

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na Spółce dominującej lub na Spółkach zależnych 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 Grupa Kapitałowa ujawnia kwotę każdego zakładanego zwrotu z podaniem kwoty składnika aktywów, która została ujęta z tytułu oczekiwanego zwrotu.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – POZABILANSOWE

Za zobowiązania warunkowe Grupa Miraculum uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

PODATEK DOCHODOWY

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą 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.

Spółki Grupy tworzą 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.

KAPITAŁ WŁASNY

Grupa Kapitałowa ujawnia informacje umożliwiające użytkownikom sprawozdania ocenę celów, zasad i procesów służących zarządzaniu kapitałem. Spółka dominująca zarządza kapitałem w nadrzędnym celu, jakim jest maksymalizacja wartości Grupy. W prezentowanym okresie jak i w 2012 roku na Spółkach Grupy 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 Spółek Grupy. Kapitał własny Grupy Kapitałowej stanowią:

- kapitał zakładowy (akcyjny) jednostki dominującej;
- 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 dominującej oraz wpisem do rejestru sądowego lub, jeżeli wpis ma charakter deklaratoryjny, zdarzeniem powodującym podwyższenie kapitału.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze statutem jednostek Grupy Kapitałowej. Na kapitale rezerwowym ujmowane są kwoty wpłaconego lecz jeszcze nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału zakładowego, ale wyłącznie w przypadkach nie dotyczących sytuacji, gdy wpis ma charakter deklaratoryjny.

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.

PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIK FINANSOWY

Skonsolidowane 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 są poszczególne jednostki Grupy Kapitałowej, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

3. Zastosowane kursy walut

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO ustalonego przez Narodowy Bank Polski na koniec III kwartału 2013 roku oraz na koniec III kwartału 2012, a także na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca.

Do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych, w tabeli Wybrane Dane Finansowe, przyjęto następujące kursy złotego wobec EURO:

Data	EURO	PLN
2013.01.31	1 EURO	4,1870
2013.02.28	1 EURO	4,1570
2013.03.31	1 EURO	4,1774
2013.04.30	1 EURO	4,1429
2013.05.31	1 EURO	4,2902
2013.06.30	1 EURO	4,3292
2013.07.31	1 EURO	4,2427
2013.08.31	1 EURO	4,2654
2013.09.30	1 EURO	4,2163
Średnia arytmetyczna za 2013 r.		4,2231

Data	EURO	PLN
2012.01.31	1 EURO	4,2270
2012.02.29	1 EURO	4,1365
2012.03.31	1 EURO	4,1616
2012.04.30	1 EURO	4,1721
2012.05.31	1 EURO	4,3889
2012.06.30	1 EURO	4,2613
2012.07.31	1 EURO	4,1086
2012.08.31	1 EURO	4,1838
2012.09.30	1 EURO	4,1138
Średnia arytmetyczna za 2012 r.		4,1948

Kurs EUR na dzień 31.12.2012 r. 4,0882

4. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W III kwartale 2013 roku nie dokonano zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

5. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

Zestawienie ruchu rezerw i odpisów za trzy pierwsze kwartały 2013 roku i 2012 roku (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący zapasy	Odpis aktualizujący wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
stan na 31.12.2012	1 083 368,49	3 397 512,68	19 438 095,49	14 619,00	3 288 861,39	27 222 457,05
rozwiązanie/wykorzystanie rezerw, odpisów	108 689,63	2 192 014,07	355 392,40	1 683,85	1 908 499,33	4 566 279,28
utworzenie rezerw, odpisów	414 400,69	786 629,14	0,00	0,00	17 088,22	1 218 118,05
stan na 30.09.2013	1 389 079,55	1 992 127,75	19 082 703,09	12 935,15	1 397 450,28	23 874 295,82

Wyszczególnienie	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący zapasy	Odpis aktualizujący wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
stan na 31.12.2011	1 555 141,64	916 246,61	15 211 675,52	27 617,88	683 323,16	18 394 004,81
rozwiązanie/wykorzystanie rezerw, odpisów	373 960,56	561 441,85	0,00	0,00	533 952,51	1 469 354,92
utworzenie rezerw, odpisów	21 225,42	84 255,17	0,00	0,00	232 086,90	337 567,49
stan na 30.09.2012	1 202 406,50	439 059,93	15 211 675,52	27 617,88	381 457,55	17 262 217,38

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

WYKAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT:

W dniu **1 lipca 2013** r. Spółka otrzymała odpis nakazu zapłaty z dnia 25 czerwca 2013 roku wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIV Wydział Cywilny w sprawie z powództwa Pana Zygmunta Sęktasa przeciwko Miraculum S.A. o zapłatę należności w kwocie 1.111.753,42 zł. wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Spółka wniosła zarzuty od powyższego nakazu, a w dniu 31 lipca 2013 roku otrzymała podpisany egzemplarz datowanego na 29 lipca 2013 roku porozumienia między Spółką a Panem Zygmuntem Sęktasem, obligatariuszem obligacji serii X w sprawie wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji. Strony ustaliły, że wykup Obligacji nastąpi w ratach, przy czym ostatnia z rat przypada na dzień 31 marca 2014 roku. Raty zostaną powiększone o odsetki ustawowe naliczone od kwoty danej raty za okres od 8 czerwca 2013 roku do dnia zapłaty. Spółka zapłaci także skapitalizowane odsetki ustawowe za okres od dnia wymagalności obligacji do dnia 7 czerwca oraz pokryje koszty procesu zasądzone nakazem zapłaty.

Spółka zrealizowała zawarte porozumienie przedterminowo. Do dnia 04.10.2013 cała należność została spłacona.

W dniu **3 lipca 2013** roku została zawarta umowa faktoringu pomiędzy Spółką, a spółką Pani Walewska sp. z o.o. Strony określiły odnawialny limit finansowania na kwotę 3.000.000.

W dniu **31 lipca 2013** roku pomiędzy Emitentem a spółką Offanal Limited przy udziale spółki Joko (R) Cosmetics E. i G. Kosyl spółka jawna i Pana Grzegorza Kosyla, został podpisany aneks do porozumienia z dnia 15 stycznia w sprawie rolowania obligacji serii DDD.

Zgodnie z treścią zawartego Aneksu, zmianie uległ termin wykupu obligacji serii EEE, ustalony poprzednio na dzień 31 lipca 2013 roku. Strony postanowiły, że wykup Obligacji nastąpi w czterech ratach, tj.:

- 1) w terminie do dnia 30 września 2013 roku Emitent dokona wykupu 1.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł
- 2) w terminie do dnia 30 czerwca 2014 roku Emitent dokona wykupu 1.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł
- 3) w terminie do dnia 30 września 2014 roku Emitent dokona wykupu 1.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł
- 4) w terminie do dnia 31 grudnia 2014 roku Emitent dokona wykupu 1.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł

Strony zmieniły deklarację wekslową stosownie do nowo ustalonych terminów wykupu obligacji. Offanal Limited zrzekł się prowadzenia egzekucji przeciwko Emitentowi w oparciu o oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 22 stycznia 2013 roku, pod warunkiem, że Emitent w terminie 7 dni od zawarcia Aneksu podda się egzekucji na podstawie przepisu art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego. Strony przewidziały możliwość odstąpienia od aneksu przez spółkę Offanal Limited również w przypadku, gdy

Emitent nie dokona terminowej zapłaty jakiegokolwiek z rat wskazanych powyżej. W takim przypadku Offanal Limited może żądać od Emitenta kary umownej w wysokości 50.000 zł.

W dniu **30 lipca 2013 roku** Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z siedzibą przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa aneks do umowy kredytu z dnia 18 sierpnia 2008 roku. Na podstawie niniejszego aneksu strony postanowiły o przedłużeniu obowiązywania w/w. umowy do dnia 21 września 2015 roku. Umowa przewiduje limit kredytowy na chwilę zawarcia aneksu 1.454.608,53 zł.

Spółka zobowiązała się do ustanowienia na rzecz PKO BP S.A. zabezpieczenia w postaci cesji wierzytelności przysługujących jej od jednego z kontrahentów w terminie do dnia 31 sierpnia 2013 roku pod rygorem wypowiedzenia umowy kredytu. Spółka zobowiązała się również ustanowić zabezpieczenia w postaci przelewu wierzytelności z nowo zawieranych kontraktów z kontrahentami będącymi odbiorcami sieciowymi na rzecz PKO BP S.A. pod rygorem wypowiedzenia umowy.

W dniu **9 sierpnia 2013 roku** Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii Z3 zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii M2, w trybie oferty niepublicznej, o łącznej wartości do 13.500.000 zł. Emisja obligacji zamiennych przeprowadzona została w oparciu o uchwałę nr 4b NWZ Spółki z dnia 20 października 2011 roku. Emisja Obligacji nastąpiła w oparciu o warunkowy kapitał zakładowy, o którym mowa w § 8a ust. 2 lit. a) Statutu Spółki. Szczegółowe warunki emisji wskazano w raporcie bieżącym nr 70/2013.

W dniu **13 września 2013 roku** Spółka zawarła ze swoją spółką zależną, tj. Miraculum Dystrybucja (MD) z siedzibą w Warszawie umowę przejęcia przez Spółkę długu MD w wysokości nominalnej 2.250.000 złotych wobec podmiotów trzecich.

Wierzyciele MD wyrazili zgodę na przejęcie długu MD przez Spółkę, wyrażając jednocześnie zamiar objęcia obligacji zamiennych na akcje serii Z3 (dalej: Obligacje) w drodze potrącenia przysługujących im wierzytelności z wierzytelnościami Spółki z tytułu przydziału Obligacji.

MD jest zobowiązana zwrócić Spółce całą przejętą kwotę długu w terminie do 30 czerwca 2014 r. Spółka będzie miała prawo do naliczenia odsetek w wysokości 6 % rocznie.

Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu. Umowa nie zawiera kar umownych.

Postanowienia umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

W dniu **13 września 2013 roku** Spółka dokonała przydziału 12.875 sztuk obligacji zamiennych serii Z3 o łącznej wartości nominalnej 11.587.500 zł, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 70/2013 ("Obligacje").

Emisja Obligacji doszła tym samym do skutku.

Obligacje zostały częściowo opłacone w drodze potrącenia wierzytelności, w tym również z tytułu wierzytelności z umów pożyczek, o których Spółka informowała raportem bieżącym numer 19/2013 oraz wierzytelności wobec spółki zależnej Miraculum Dystrybucja sp. z o.o., której zadłużenie zostało w części przejęte przez Spółkę, o czym informowano w raporcie nr 72/2013. Obligacje służyły również rolowaniu części obligacji zamiennych serii Z2, o przydziale których Spółka informowała raportem bieżącym numer 64/2012.

W dniu **16 września 2013 roku** Spółka otrzymała od wszystkich posiadaczy obligacji zamiennych serii Z3 oświadczenia o ich zamianie na akcje Spółki w ramach warunkowego kapitału zakładowego oraz wydała dokumenty (odcinki zbiorowe) akcji zwykłych na okaziciela serii M2 na rzecz posiadaczy obligacji zamiennych serii Z3.

Zamiana dotyczyła wszystkich wyemitowanych 12.875 obligacji zamiennych serii Z3, za które wydano 128.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M2 o wartości nominalnej 0,09 zł każda.

Na mocy art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji, tj. o kwotę 11.587.500 zł.

Po wydaniu w/w. akcji zwykłych na okaziciela serii M2 kapitał zakładowy Spółki wynosi 22.356.615,24 zł i dzieli się na 248.406.836 akcji, o wartości nominalnej 0,09 zł każda.

W dniu **27 września 2013 roku** Spółka zawarła z BRE Bank S.A. z siedzibą przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa (dalej: "BRE Bank") aneks do porozumienia o spłacie umów kredytowych udzielonych Spółce przez BRE Bank, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 77/2012, zmienionego aneksem z dnia 19 kwietnia 2013 roku, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2013, aneksem z dnia 29 maja 2013 roku, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 50/2013 oraz aneksem z dnia 27 czerwca 2013 roku, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 52/2013 (Aneks).

Na podstawie Aneksu strony postanowiły o przedłużeniu terminu spłaty całości zadłużenia Spółki w stosunku do BRE Banku, ustalając ostateczny termin spłaty wszystkich zobowiązań na dzień 30 czerwca 2014 roku. Strony przewidziały również zobowiązanie Spółki do pozyskania w trakcie obowiązywania Aneksu źródła zrefinansowania zadłużenia z tytułu kredytów udzielonych Spółce przez BRE Bank (inwestor lub instytucja finansowa).

Pozostałe warunki Aneksu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Aneks nie zawiera kar umownych, ani też nie został zawarty z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

W dniu **30 września 2013 roku** Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii ZZ, w trybie oferty niepublicznej, o łącznej wartości 8.000.000 zł (Obligacje). Warunki emisji Obligacji zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 82/2013.

W dniu **30 września 2013 roku** została zawarta umowa zastawu rejestrowego pomiędzy Spółką a Wojnar, Smołuch i Wspólnicy. Adwokaci i Radcowie Prawni Spółka Partnerska (dalej: Administrator Zastawu).

Umowa przewiduje ustanowienie zastawu rejestrowego na znaku towarowym Wars na zabezpieczenie wierzytelności przyszłych przysługujących obligatariuszom obligacji serii ZZ, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 82/2013. Zastaw ustanowiono na drugim miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 12.000.000 złotych.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu może nastąpić według wyboru Administratora Zastawu: w trybie sądowego postępowania egzekucyjnego, albo w trybie art. 24 ustawy o zastawie rejestrowym.

Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu. Umowa nie zawiera kar umownych.

W dniu **30 września 2013 roku** została zawarta umowa zastawu rejestrowego pomiędzy Spółką a Wojnar, Smoluch i Wspólnicy. Adwokaci i Radcowie Prawni Spółka Partnerska (dalej: Administrator Zastawu). Umowa przewiduje ustanowienie zastawu rejestrowego na znaku towarowym Lider na zabezpieczenie wierzytelności przyszłych przysługujących obligatariuszom obligacji serii ZZ, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 82/2013. Zastaw ustanowiono na drugim miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 12.000.000 złotych. Zaspokojenie z przedmiotu zastawu może nastąpić według wyboru Administratora Zastawu: w trybie sądowego postępowania egzekucyjnego poprzez przejęcie na własność znaku towarowego po cenie 4.000.000 złotych, albo w trybie art. 24 ustawy o zastawie rejestrowym.

Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu. Umowa nie zawiera kar umownych.

W dniu **30 września 2013 roku** zostało zawarte porozumienie w sprawie regulowania należności wobec wierzycieli pomiędzy Spółką, Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Rubicon) oraz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny pod numerem RFI 810 (dalej: Fundusz).

Fundusz jest nabywcą 8.000 sztuk obligacji serii ZZ (dalej: Obligacje), o emisji i przydziale których Spółka informowała raportami bieżącymi o numerach 82/2013 i 85/2013.

Spółka oraz Rubicon zobowiązały się, iż wierzytelności pieniężne wynikające z Obligacji będą miały równe pierwszeństwo zaspokojenia z zadłużeniem Spółki wobec Rubicon oraz jednostek z nią powiązanych w rozumieniu ustawy o rachunkowości, z wyłączeniem Spółki i jej jednostek zależnych. Z zasady równego zaspokojenia wyłączone są zobowiązania Spółki względem Rubicon i jej jednostek powiązanych, które zostaną zaspokojone poprzez konwersję na kapitał zakładowy Spółki, a także odsetki od zadłużenia naliczane po 30 września 2013 roku.

Porozumienie zostało zawarte na czas oznaczony – do czasu spełnienia przez Spółkę wszystkich świadczeń z Obligacji, jednak w każdym przypadku nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

Porozumienie nie zostało zawarte z zastrzeżeniem warunku ani terminu.

Porozumienie nie zawiera kar umownych.

Porozumienie wywołuje skutek pomiędzy jego stronami i nie wpływa na regulowanie zobowiązań wobec osób trzecich.

W dniu **30 września 2013 roku**, w związku z emisją obligacji ZZ, uzgodnił z Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, obligatariuszem obligacji serii ZZ, warunki emisji obligacji AAA zamiennych na akcje serii N (dalej: "Obligacje"), którą Spółka zobowiązała się przeprowadzić do końca grudnia 2013 roku.

Warunki emisji Obligacji zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 87/2013.

OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W III KWARTALE

W okresie sprawozdawczym Spółka optymalizuje koszty bieżącego funkcjonowania przez dalsze oszczędności, szczególnie w obszarze logistyki. Skrócony został czas windykacji należności, usprawniony proces planowania produkcji. Spółka sukcesywnie spłacała zobowiązania wobec wszystkich wierzycieli mimo dążenia do maksymalnego wykorzystania kapitału obrotowego w celu generowania przychodów. Poprawa efektywności wynikająca z tych zmian będzie wpływać korzystnie na wyniki organizacji w kolejnych okresach.

Ponadto w trzecim kwartale 2013 roku Spółka:

- prowadziła rozmowy z Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, przechodząc pozytywnie proces due dilligence i na początku października 2013 roku pozyskała finansowanie w wysokości 8 mln PLN, na warunkach opisanych na wcześniejszych stronach bieżącego rozdziału,
- prowadziła rozmowy z obligatariuszami serii Z2, a także pożyczkodawcami, które miały na celu znalezienie chętnych na konwertowanie zadłużenia i pokrycie nim nowej emisji obligacji serii Z3, zamiennych na akcje serii M2. W wyniku prowadzonych rozmów udało się pozyskać chętnych na objęcie nowego pakietu akcji, które doszło do skutku w dniu 16 września 2013 i pozwoliło tym samym obniżyć zadłużenie finansowe o kwotę 10.587.600,00 PLN,
- zwiększyła kapitał akcyjny w drodze emisji nowych akcji serii M2 i pokrycia ich przez inwestorów gotówką w wysokości 999.900,00 PLN,
- podpisała z firmą Raben Polska Sp. z o.o. nowe korzystniejsze finansowo warunki współpracy, co pozwoli na redukcję kosztów w obszarze logistyki, a także będzie miało korzystne odzwierciedlenie w wynikach spółki już od początku 2014 roku,
- podpisała aneks do Umowy Kredytowej z BRE Bankiem S.A., uzyskując tym samym przedłużenie okresu kredytowania z 30 września 2013 do 30 czerwca 2014 roku,
- podpisała aneks do Umowy Kredytowej z PKO BP S.A., zgodnie z którym okres kredytowania dla Spółki został wydłużony z 31 lipca 2013 do 21 września 2015 roku.

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem wśród zdarzeń i czynników o nietypowym charakterze, w dalszym ciągu występowały koszty związane z procesem restrukturyzacji i reorganizacji Grupy, wynosząc w prezentowanym kwartale 446 tys. PLN.

Z powodu problemów z pozyskiwaniem środków na aktywa obrotowe, w III kwartale 2013 roku wystąpiły braki w ciągłości asortymentowej, co miało przełożenie na osiągnięcie niższych przychodów ze sprzedaży, a tym samym na uzyskanie gorszych wyników finansowych.

Suma kosztów jednorazowych w prezentowanym kwartale wyniosła łącznie 195 tys. PLN. Są to głównie pozycje związane z factoringiem, dodatkowymi kosztami leasingu samochodów, a także obligatoryjnymi badaniami produktów oraz wyceną wartości firmy.

8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Grupa asortymentowa	III kwartał 2013		III kwartał 2012	
	wartość	%	wartość	%
Kosmetyki do i po goleniu	2 326	29	3 756	25
Kosmetyki do makijażu	1 817	23	2 531	16
Perfumeria	1 680	21	3 557	23
Pielęgnacja ciała	505	6	1 545	10
Pielęgnacja twarzy	863	11	2 222	14
Inne	305	4	757	5
Usługi niematerialne i materiały	568	6	1 133	7
Łącznie	8 064	100	15 501	100

W III kwartale 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu w 2012 roku, Grupa Kapitałowa odnotowała spadek sprzedaży o 47,98 % (7 437 tys. zł). Największą ujemną różnicę procentową (67,31%) odnotowano w segmencie Pielęgnacja ciała, związane jest to z ograniczeniem oferty asortymentowej i skupieniu się na sprzedaży produktów najbardziej pożądanym na rynku, a także eliminacji nierotujących lub niskorotujących indeksów. Negatywny wpływ na poziom sprzedaży miały również problemy z pozyskaniem środków, koniecznych do obsługi kapitału obrotowego.

Grupa Kapitałowa zmieniła również podejście do obrotu materiałów – w 2012 roku były one sprzedawane do podwykonawców, a w okresie 01.01.2013-30.09.2013 w większości podwykonawcy pracowali na powierzonych materiałach.

9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Informacja została przedstawiona w tabeli w pkt 5 niniejszego sprawozdania.

10. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów;

Informacja została przedstawiona w tabeli w pkt 5 niniejszego sprawozdania.

11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw;

Informacja została przedstawiona w tabeli w pkt 5 niniejszego sprawozdania.

12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stan rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego przedstawia poniższa tabela.

PODATEK ODRO CZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	saldo na dzień 30.09.2013	saldo na dzień 31.12.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 751	5 336
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 817	7 936
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Rzeczowe aktywa trwałe	23	243
Wartości niematerialne		7 569
Zapasy	537	
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	599	
Rozliczenia międzyokresowe	82	
Rezerwy	32	4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	269	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	342	
Straty podatkowe	2 867	
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 751	7 817

13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;

W III kwartale 2013 roku istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych nie miały miejsca.

14. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;

W III kwartale 2013 r istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych nie miały miejsca.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;

W dniu 1 lipca 2013 r. Spółka otrzymała odpis nakazu zapłaty z dnia 25 czerwca 2013 roku wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIV Wydział Cywilny w sprawie z powództwa Pana Zygmunta Sęktasa przeciwko Miraculum S.A. o zapłatę należności w kwocie 1.111.753,42 zł. wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami

procesu. Spółka wniosła zarzuty od powyższego nakazu, a w dniu 31 lipca 2013 roku otrzymała podpisany egzemplarz datowanego na 29 lipca 2013 roku porozumienia między Spółką a Panem Zygmuntem Sęktasem, obligatariuszem obligacji serii X w sprawie wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji. Strony ustaliły, że wykup Obligacji nastąpi w ratach, przy czym ostatnia z rat przypada na dzień 31 marca 2014 roku. Raty zostaną powiększone o odsetki ustawowe naliczone od kwoty danej raty za okres od 8 czerwca 2013 roku do dnia zapłaty. Spółka zapłaci także skapitalizowane odsetki ustawowe za okres od dnia wymagalności obligacji do dnia 7 czerwca oraz pokryje koszty procesu zasądzone nakazem zapłaty. Spółka zrealizowała zawarte porozumienie przedterminowo. Do dnia 04.10.2013 cała należność została spłacona.

16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;

W III kwartale 2013 roku nie miała miejsca korekta błędów poprzednich okresów.

17. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);

W III kwartale 2013 roku Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które wywarłyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

18. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;

W III kwartale 2013 r Spółka regulowała zobowiązania wynikające z podpisanych umów zgodnie z zapisami tychże umów.

19. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W analizowanym okresie Miraculum S.A. lub jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w pkt. 6 i 26 niniejszego sprawozdania.

20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

W dniu **9 sierpnia 2013 roku** Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii Z3 zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii M2, w trybie oferty niepublicznej, o łącznej wartości do 13.500.000 zł. Emisja obligacji zamiennych przeprowadzona została w oparciu o uchwałę nr 4b NWZ Spółki z dnia 20 października 2011 roku. Emisja Obligacji nastąpiła w oparciu o warunkowy kapitał zakładowy, o którym mowa w § 8a ust. 2 lit. a) Statutu Spółki. Szczegółowe warunki emisji wskazano w raporcie bieżącym nr 70/2013.

W dniu **26 sierpnia 2013 roku** Spółka i obligatariusz uprawniony z 18 obligacji serii AA zawarły porozumienie, na mocy którego obligatariusz zobowiązał się nie przedstawiać posiadanych przez siebie obligacji do wykupu przed dniem 31 grudnia 2013 roku.

W dniu **13 września 2013 roku** Spółka dokonała przydziału 12.875 sztuk obligacji zamiennych serii Z3 o łącznej wartości nominalnej 11.587.500 zł, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 70/2013 ("Obligacje").

Emisja Obligacji doszła tym samym do skutku.

Obligacje zostały częściowo opłacone w drodze potrącenia wierzytelności, w tym również z tytułu wierzytelności z umów pożyczek, o których Spółka informowała raportem bieżącym numer 19/2013 oraz wierzytelności wobec spółki zależnej Miraculum Dystrybucja sp. z o.o., której zadłużenie zostało w części przejęte przez Spółkę, o czym informowano w raporcie nr 72/2013. Obligacje służyły również rolowaniu części obligacji zamiennych serii Z2, o przydziale których Spółka informowała raportem bieżącym numer 64/2012.

W dniu **30 września 2013 roku** Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii ZZ, w trybie oferty niepublicznej, o łącznej wartości 8.000.000 zł (Obligacje). Warunki emisji Obligacji zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 82/2013.

W dniu **30 września 2013 roku**, w związku z emisją obligacji ZZ, uzgodnił z Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, obligatariuszem obligacji serii ZZ, warunki emisji obligacji AAA zamiennych na akcje serii N (dalej: "Obligacje"), którą Spółka zobowiązała się przeprowadzić do końca grudnia 2013 roku.

Warunki emisji Obligacji zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 87/2013.

W dniu **1 października 2013 roku** Spółka dokonała przydziału 8.000 sztuk obligacji serii ZZ o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 zł, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 82/2013.

Emisja Obligacji doszła tym samym do skutku.

W dniu **8 października 2013 roku** Spółka przekazała na rachunek Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. środki tytułem wykupu 1.497 sztuk obligacji serii X (kod: PLKLSTN00033) o wartości nominalnej 1.497.000,00 zł, powiększone o odsetki za zwłokę.

Pozostałe 3.278 sztuk obligacji serii X (kod: PLKLSTN00033) o wartości nominalnej 3.278.000,00 zł zostało wykupionych częściowo w dniu 7 maja 2013 roku, o czym Spółka informowała raportem nr 38/2013, oraz częściowo w dniach 4 i 7 października b.r. bez pośrednictwa Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

W związku z powyższym wszystkie obligacje serii X zostały wykupione. Spółka zaspokoiła też wszelkie należności z tytułu odsetek od obligacji serii X i odsetek za zwłokę.

21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Spółka nie deklarowała wypłaty dywidendy.

22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono raport, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W dniu **1 października 2013 roku** Spółka dokonała przydziału 8.000 sztuk obligacji serii ZZ o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 zł, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 82/2013.

Emisja Obligacji doszła tym samym do skutku.

W dniu **8 października 2013 roku** Spółka przekazała na rachunek Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. środki tytułem wykupu 1.497 sztuk obligacji serii X (kod: PLKLSTN00033) o wartości nominalnej 1.497.000,00 zł, powiększone o odsetki za zwłokę.

Pozostałe 3.278 sztuk obligacji serii X (kod: PLKLSTN00033) o wartości nominalnej 3.278.000,00 zł zostało wykupionych częściowo w dniu 7 maja 2013 roku, o czym Spółka informowała raportem nr 38/2013, oraz częściowo w dniach 4 i 7 października b.r. bez pośrednictwa Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

W związku z powyższym wszystkie obligacje serii X zostały wykupione. Spółka zaspokoiła też wszelkie należności z tytułu odsetek od obligacji serii X i odsetek za zwłokę.

W dniu **31 października 2013 roku** Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydziału VII Gospodarczego Rejestru Zastawów dwa postanowienia o wpisie zastawów rejestrowych na dwóch znakach towarowych składających się na marki "Wars" i "Lider".

Zgodnie z zaświadczeniami o dokonaniu wpisów doręczonymi Spółce, wpis zastawów do rejestru zastawów nastąpił w dniu 22 października 2013 roku. Zastawy rejestrowe zostały ustanowione na rzecz obligatariuszy obligacji serii ZZ ("Obligacje") działających przez Administratora Zastawu Wojnar, Smołuch i Wspólnicy. Adwokaci i Radcowie Prawni Spółka Partnerska. Przedmiotem zastawu jest jeden ze znaków towarowych składających się na markę "Lider", której szacunkowa wartość zgodnie z opinią biegłego wynosi 7.584.565 zł oraz jeden ze znaków towarowych składających się na markę "Wars", której szacunkowa wartość zgodnie z opinią biegłego wynosi 8.259.708 zł. Zastaw rejestrowy na znaku "Lider" zabezpiecza spłatę wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji i oprocentowania od Obligacji, odsetki za opóźnienie oraz koszty zaspokojenia z przedmiotu zastawu do wysokości najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 12.000.000 zł. Zastaw rejestrowy na znaku "Wars" zabezpiecza spłatę wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji i oprocentowania od Obligacji, odsetki za opóźnienie oraz koszty zaspokojenia z przedmiotu zastawu do wysokości najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 12.000.000 zł. Pomiędzy Administratorem Zastawu i jego osobami zarządzającymi a Spółką oraz jej osobami zarządzającymi lub nadzorującymi nie występują powiązania. Zastawione znaki towarowe składające się na marki "Lider" i "Wars" zostały uznane za aktywa znacznej wartości, ponieważ ich łączna szacunkowa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

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 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.

23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W Spółce oraz w spółkach zależnych nie wystąpiły zobowiązania warunkowe ani aktywa warunkowe od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

Istotny wpływ na sytuację finansową Spółki w kolejnych okresach będą miały:

- podwyższenie kapitału w drodze nowej emisji akcji serii M2, przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań z tytułu obligacji i pożyczek o kwotę 10.587.600,00 PLN znacząco ograniczy zadłużenie

odsetkowe i przełoży się korzystnie na wysokość kosztów finansowych, a także poprawi wskaźniki finansowe,

- emisja obligacji serii ZZ kwocie 8.000.000,00 PLN przeznaczona na wykup obligacji serii X oraz na pokrycie zobowiązań z tytułu obsługi kapitału obrotowego, zapewniając możliwość pełnej dostępności asortymentu oferowanego do sprzedaży przez Spółkę,
- całkowity wykup obligacji serii X w IV kwartale 2013 roku o wartości nominalnej 2.697.200,00 PLN;
- kontynuacja działań restrukturyzacyjnych w Grupie, związanych głównie z ograniczaniem kosztów w obszarze logistyki i obsługi floty samochodowej;
- wdrożenia nowych produktów, które są planowane już od początku 2014 roku.

25. Zobowiązania finansowe

Wysokość zobowiązań finansowych emitenta przedstawia poniższa tabela.

Zobowiązania finansowe (w tys. PLN)	30.09.2013	30.09.2012
Długoterminowe:	9 394	13 320
Kredyty bankowe		
Pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	9 188	11 928
Inne zobowiązania finansowe	206	1 392
Krótkoterminowe:	15 953	18 800
Kredyty bankowe	4 581	6 119
Pożyczki	879	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 841	11 322
Inne zobowiązania finansowe	1 652	1 359

W III kwartale 2013 Spółka spłaciła 2 562 tys. PLN zobowiązań finansowych (wykup obligacji, spłata rat kredytowych, spłata pożyczki, zapłacone odsetki od obligacji i kredytów).

W omawianym okresie miało również miejsce pokrycie znacznej części zadłużenia z tytułu obligacji i pożyczek. W ramach zawartych porozumień o wzajemnym potrąceniu wierzytelności oraz dopłat w gotówce, wyemitowano i pokryto obligacje serii Z3, które następnie zostały zamienione, na podstawie oświadczeń, na nową emisję akcji serii M2. Kwota pokrycia emisji obligacji w ramach porozumień i potrącenia ich z zadłużeniem Spółki z tytułu obligacji i pożyczek, wyniosła łącznie 10.587.600,00 PLN, a w ramach dopłat 999.900,00 PLN.

26. Transakcje ze spółkami powiązanymi

Transakcje podmiotu dominującego z podmiotami powiązanymi przedstawiają poniższa tabela:

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 usł	Przychody z tyt sprzedaży towarów	Koszty sprzedanych towarów	Zapasy	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	
Miraculum	4 319	39	-	-	49	425	1 785	561	-	3 848	-	134	-	-
Miraculum Dystrybucja	39	3 851	-	-	425	49	561	1 785	-	-	2 273	-	23	11 000
La Rose	-	468	-	-	-	-	-	(0)	-	-	1 575	-	111	5
Bionik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	4 358	4 358	-	-	474	474	2 346	2 346	-	3 848	3 848	134	134	11 005
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	-	-	-	-	-	-	-	409	-	-	-	-	-	-
korekta o mażę na zapasach Miraculum/La Rose	-	-	-	-	-	-	-	93	-	-	-	-	-	-
Miraculum Dystrybucja La Rose	-	-	-	-	-	-	-	-	409 93	-	-	-	-	-
	4 358	4 358	-	-	474	474	2 346	2 848	502					

Podatek odroczoney

95

27. Kapitał Spółki wg stanu na dzień 30 września 2013 r.

Wysokość kapitału zakładowego: 22.356.615,24 zł

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego: 37.500.000 zł

Liczba akcji wszystkich emisji: 248.406.836 sztuk

Wartość nominalna akcji: 0,09 zł

Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego: 22.356.615,24 zł

Kapitał zakładowy emitenta wynosi 22.356.615,24 zł i dzieli się na 248.406.836 akcji:

62.121.400 akcji zwykłych na okaziciela **serii A** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”,

12.535.436 akcji zwykłych na okaziciela **serii K** oznaczonych numerami od 0000001 do 12535436

44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii M**

1.000.000 akcji zwykłych imiennych **serii M1**

128.750.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii M2**.

28. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

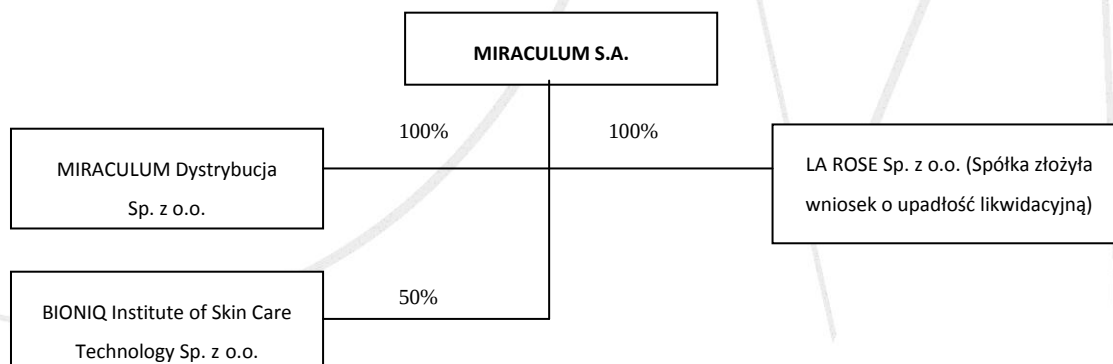
POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	III kwartał 2013 narastająco	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2013 narastająco	III kwartał 2012 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	26 826	40 555	6 352	9 668
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	529	470	125	112
III. Zysk (strata) brutto	(2 378)	(1 980)	(563)	(472)
IV. Zysk (strata) netto	(2 893)	(2 754)	(685)	(657)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 179)	(7 238)	(279)	(1 725)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27	(1 659)	6	(395)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	788	9 379	186	2 236
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(364)	482	(86)	115
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
IX. Aktywa razem	64 377	72 929	15 269	17 839
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46 706	63 970	11 077	15 647
XI. Zobowiązania długoterminowe	17 406	21 161	4 128	5 176
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 300	42 809	6 949	10 471
XIII. Kapitał własny	17 671	8 959	4 191	2 191
XIV. Kapitał zakładowy	22 357	23 931	5 302	5 854
XV. Liczba akcji (w szt.)	248 406 836	119 656 836	248 406 836	119 656 836
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,01)	(0,12)	(0,00)	(0,03)
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,07	0,08	0,02	0,02
XVIII. Wypłacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

W okresie 01.01.2013-30.09.2013 r. Grupa, mimo znacznie niższych przychodów ze sprzedaży, wypracowała wyższy zysk na działalności operacyjnej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, co jest efektem nowo przyjętej strategii, skupiającej się na osiągnięciu wyższej rentowności na realizowanej sprzedaży oraz przeprowadzonej restrukturyzacji Grupy. Niższy wynik netto bieżącego okresu spowodowany jest wzrostem kosztów finansowych związanych z obsługą zobowiązań finansowych. W III kwartale 2013 r. Grupa zanotowała ujemny przepływ z działalności operacyjnej na poziomie – 1.179 tys. PLN, przy czym w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku wartość ujemnego przepływu uległa znacznemu obniżeniu.

2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY

Grupę Miraculum S.A. tworzą następujące podmioty: Miraculum S.A. jako podmiot dominujący oraz podmioty zależne: La Rose sp. z o.o., Miraculum Dystrybucja sp. z o.o., BIONIQ Institute of Skin Care Technology sp. z o.o..

Schemat Grupy Kapitałowej MIRACULUM S.A. na dzień publikacji raportu został przedstawiony poniżej:



3.OPIS ORGANIZACJI EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Miraculum posiada 50% udziałów w spółce BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (BIONIQ). Spółka BIONIQ została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum, ze względu na nieistotność. W 2011 roku Spółka Miraculum S.A. dokonała odpisu na wartość udziałów w Spółce BIONIQ, wartość należności oraz utworzyła rezerwy na potencjalne zobowiązania wynikające z posiadania udziałów w tej Spółce.

W grudniu 2011 r. Miraculum S.A. objęło 100 % udziałów o wartości 5.000 zł w spółce La Rose sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. La Rose sp. z o.o. została utworzona w celu prowadzenia działalności w zakresie detalicznej sprzedaży kosmetyków na stoiskach handlowych (wyspy), rozmieszczonych w pasażach galerii handlowych. La Rose sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 23 grudnia 2011 r. ponosząc jedynie opłaty rejestracyjne. La Rose sp. z o.o. rozpoczęła działalność w styczniu 2012 roku. W dniu 29 marca 2013 roku Likwidator Spółki La Rose złożył do Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. Bezpośrednią przyczyną złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki zależnej, było sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które wykazało ujemne kapitały własne, tj. zobowiązania Spółki zależnej przekroczyły wartość jej majątku. 15 maja 2013 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał na posiedzeniu niejawnym w dniu 29 kwietnia 2013 r. postanowienie o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki zależnej La Rose spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji. Jako przyczynę oddalenia wniosku Sąd upadłościowy wskazał, że majątek La Rose spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji nie wystarczy na zaspokojenie kosztów postępowania (art. 13 ust. 1 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze).

W dniu 23 maja 2012 roku Miraculum S.A. nabyła 500 udziałów stanowiących 100% udziałów w spółce Multicolor sp. z o.o. (obecnie Miraculum Dystrybucja sp. z o.o.). Zmiana nazwy firmy z Multicolor sp. z o.o. na Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w dn. 17 lipca 2012 roku. Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. jest właścicielem praw do marek kosmetyków kolorowych **Joko** oraz **Virtual**.

Podstawową działalnością Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. jest sprzedaż do sklepów detalicznych (drogerii niezależnych, sieci) produktów do makijażu pod markami Joko i Virtual oraz produktów należących do Miraculum S.A..

W dniu 11 kwietnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIII Wydział KRS dokonał rejestracji nowej spółki ze 100% udziałem Miraculum S.A. o nazwie Pani Walewska Sp. z o.o., w dniu 23 maja 2013 roku udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały sprzedane.

W III kwartale 2013 r. i wystąpiły powiązania osobowe:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Miraculum S.A. Pan Grzegorz Golec jest jednocześnie Prezesem Spółki Rubicon Partners S.A., będącej akcjonariusze Spółki Miraculum S.A.. Na dzień 30 września 2013 roku Rubicon Partners S.A. posiadał 43 527 769 szt. akcji, co stanowiło 17,52 % udziału w kapitale zakładowym i tyle samo głosów;
- Członek Rady Nadzorczej Miraculum S.A. Pan Robert Ciszek jest jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej Rubicon Partners S.A., będącej akcjonariusze Spółki Miraculum S.A.;
- Pani Aleksandra Zawadzka – Prokurent Miraculum S.A. jest jednocześnie Prezesem Zarządu spółki zależnej Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o.;
- W dniu 14 sierpnia 2013 roku Pan Krzysztof Urbański złożył rezygnację z Rady Nadzorczej i został powołany na Wiceprezesa Zarządu Miraculum S.A. .

Wyniki Spółek La Rose sp. z o.o. i Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. za okres od dnia 1 stycznia do 30 września 2013 roku zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym.

4. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.

W III kwartale 2013 r. takie zdarzenia nie wystąpiły.

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH W ŚWIELE WYNIKÓW PREZENTOWANYCH W SPRAWOZDANIU W OCENIE ZARZĄDU PROGNOZY SPRZEDAŻY ORAZ WYNIKÓW NA SPRZEDAŻY SĄ MOŻLIWE DO ZREALIZOWANIA.

Prognozy na 2013 r. nie były publikowane.

6. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJACYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNA CZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka otrzymała informacje o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów od poniższych Akcjonariuszy:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 14.11.2013 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.	43 527 769	17,52%	43 527 769	17,52%
Oval Limited *	32 000 000	12,88%	32 000 000	12,88%
Krzysztof Urbański	12 500 000	5,03%	12 500 000	5,03%
Razem	88 027 769	35,43%	88 027 769	35,43%

* wraz z podmiotem zależnym

7. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNA CZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO:

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 SA.

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 SA. 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 SA, 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 SA.

Po podwyższeniu kapitału zakładowego, spółka Rubicon Partners posiada 43 527 769 akcji spółki Miraculum SA, 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.

8. STAN POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ ZMIANY W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODREBNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji emitenta)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 30.08.2013r.	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 14.11.2013r.
Andrzej Kalita	-	-	-	-
Krzysztof Urbański	-	12 500 000	-	12 500 000
Razem	-	12 500 000	-	12 500 000

Dane dotyczące Prokurenta Spółki (liczba posiadanych akcji emitenta)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 30.08.2013r.	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 14.11.2013r.
Aneta Klimek	-	-	-	-
Aleksandra Zawadzka	-	-	-	-
Sławomir Borkiet	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji emitenta)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 30.08.2013r.	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 14.11.2013r.
Grzegorz Golec	-	-	-	-
Grzegorz Kubica	-	-	-	-
Janusz Auleytnier	-	-	-	-
Robert Ciszek	-	-	-	-
Andrzej Kopka	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

9. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W dniu **1 lipca 2013 r.** Spółka otrzymała odpis nakazu zapłaty z dnia 25 czerwca 2013 roku wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIV Wydział Cywilny w sprawie z powództwa Pana Zygmunta Sęktasa przeciwko Miraculum S.A. o zapłatę należności w kwocie 1.111.753,42 zł. wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Spółka wniosła zarzuty od powyższego nakazu, a w dniu 31 lipca 2013 roku otrzymała podpisany egzemplarz datowanego na 29 lipca 2013 roku porozumienia między Spółką a Panem Zygmuntem Sęktasem, obligatariuszem obligacji serii X w sprawie wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji.

Strony ustaliły, że wykup Obligacji nastąpi w ratach, przy czym ostatnia z rat przypada na dzień 31 marca 2014 roku. Raty zostaną powiększone o odsetki ustawowe naliczone od kwoty danej raty za okres od 8 czerwca 2013 roku do dnia zapłaty. Spółka zapłaci także skapitalizowane odsetki ustawowe za okres od dnia wymagalności obligacji do dnia 7 czerwca oraz pokryje koszty procesu zasądzone nakazem zapłaty.

10. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNA PORECZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORECZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH MIRACULUM S.A.

Emitent oraz jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń lub gwarancji stanowiących łącznie 10% kapitałów własnych Miraculum S.A..

11. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ

Trzeci kwartał bieżącego roku był okresem intensywnych działań w obszarze pozyskania finansowania zewnętrznego, zakończonych we wrześniu bieżącego roku, podpisaniem Uchwały o emisji nowej serii obligacji ZZ. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, na bazie wcześniej wspomnianej emisji, uzyskano dofinansowanie w wysokości 8 mln PLN, co miało korzystne przełożenie na możliwość wywiązania się ze spłaty zobowiązań finansowych z tytułu wykupu obligacji, będących już po terminie zapadalności, a także pozwoliło na pełną obsługę zobowiązań związanych z realizacją zamówień towarów u dostawców. Zarząd Spółki szacuje, że równolegle z prowadzonym ograniczaniem kosztów, powinno to dać pozytywne efekty finansowe w kolejnych okresach.

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka wywiązała się ze wszystkich, nieobjętych układem oraz porozumieniami, zaległych zobowiązań publiczno-prawnych, a do końca 2013 roku powinna uregulować ostatnią ratę porozumienia zawartego z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, zyskując tym samym kolejne odciążenie w sytuacji płatniczej.

Podpisanie aneksu do Umowy Kredytowej z Bankiem PKO BP S.A., rozkładającego spłatę kredytu na dwa lata, pozwoliło na unormowanie sytuacji w zakresie niebezpieczeństwa postawienia kredytu w stan wymagalności, w kwocie znacznie przewyższającej możliwości finansowe Spółki.

W prezentowanym okresie doszło również do podpisania aneksu do umowy kredytowej zawartej pomiędzy Emitentem a BRE Bankiem S.A.. W ramach podpisania ww. aneksu uzyskano prolongatę w spłacie kredytu, którego termin zapadalności został wydłużony z 30 września 2013 do 30 czerwca 2014 roku. W kolejnym okresie Spółka podejmie działania zmierzające do uzyskania kredytu refinansowego przeznaczonego na spłatę zadłużenia wobec BRE Banku S.A., bądź ewentualnie na podpisanie kolejnego aneksu wydłużającego termin spłaty kredytu. Uzyskanie kredytu refinansowego ma na celu oprócz zapewnienia dłuższego okresu kredytowania, także uzyskanie lepszych warunków finansowania, generujących niższe zobowiązania odsetkowe.

W III kwartale 2013 roku Spółka wywiązała się ze spłaty zobowiązań wymagalnych układem, regulując 134 tys. PLN.

12.WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Spółka we wrześniu 2013 dokonała zamiany obligacji oraz uzyskanych pożyczek na obligacje zamienne serii Z3 dające prawo do wymiany na akcje serii M2, wartość konwersji wynosiła 10.587.600,00 PLN. W wyniku tej zamiany wartość zobowiązań finansowych uległa znacznemu obniżeniu, co w połączeniu z sukcesywną i regularną spłatą kredytów bankowych, będzie miało pozytywny wpływ na wartość odsetek wykazywanych w kosztach finansowych w sprawozdaniu. Dodatkowo w tym samym okresie dokonano wykupu obligacji serii EEE w kwocie 1 mln PLN oraz serii Z na wartość 300 tys. PLN.

Jednocześnie w IV kwartale 2013 roku otrzymano dofinansowanie, w ramach przeprowadzonej emisji obligacji, w wysokości 8 mln PLN, środki z emisji zostały w części do kwoty 3 mln PLN przeznaczone na wykup obligacji serii X.

Uwzględniając wszystkie wyżej opisane czynniki wartość spłaconego bądź konwertowanego na akcje zadłużenia znacznie przekracza kwotę pozyskanych środków w drodze emisji obligacji serii ZZ, co będzie miało korzystne przełożenie na osiągnięte w dalszych okresach wyniki finansowe.

Kolejnym czynnikiem, który powinien pozytywnie przyczynić się do osiągnięcia lepszych wyników w Grupie, jest prowadzenie intensywnych prac nad wdrożeniami nowych produktów. Efekty tych wdrożeń będą widoczne nie wcześniej niż w pierwszym kwartale 2014 roku.



13.Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

Sprzedaż produktów Grupy Kapitałowej Miraculum S.A., w podziale na główne segmenty

01.01.2013 - 30.09.2013	Działalność kontynuowana						
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym - od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	6 440	6 325	5 581	2 260	3 836	1 040	1 344
Sprzedaż między segmentami							
Przychody segmentu ogółem	6 440	6 325	5 581	2 260	3 836	1 040	1 344
Razem							26 826
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(3 453)	(2 985)	(2 898)	(1 697)	(2 025)	(901)	(1 771)
Koszt własny sprzedaży między segmentami							
Koszty segmentu ogółem	(3 453)	(2 985)	(2 898)	(1 697)	(2 025)	(901)	(1 771)
Razem							(15 730)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	2 987	3 340	2 683	563	1 811	139	(427)
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(6 339)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(5 775)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							1 547
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2 987	3 340	2 683	563	1 811	139	(10 994)
Przychody z tytułu odsetek							5
Koszty z tytułu odsetek							-
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(2 912)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 987	3 340	2 683	563	1 811	139	(13 901)
Podatek dochodowy							(515)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 987	3 340	2 683	563	1 811	139	(14 416)
Razem							(2 893)
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	7 796	16 750	6 756	2 711	4 662	1 266	39 941
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	7 796	16 750	6 756	2 711	4 662	1 266	39 941
Aktywa nieprzypisane							24 436
Aktywa ogółem	7 796	16 750	6 756	2 711	4 662	1 266	64 377
Razem							64 377
Zobowiązania segmentu							-
Zobowiązania nieprzypisane							46 706
Kapitały własne							17 671
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	64 377

01.01.2012 - 30.09.2012	Działalność kontynuowana						
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	9 310	5 758	7 293	6 076	6 990	1 703	3 425
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							
Sprzedaż między segmentami							
Przychody segmentu ogółem	9 310	5 758	7 293	6 076	6 990	1 703	3 425
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(5 267)	(2 452)	(3 669)	(3 730)	(3 433)	(1 359)	(3 151)
Koszt własny sprzedaży między segmentami							
Koszty segmentu ogółem	(5 267)	(2 452)	(3 669)	(3 730)	(3 433)	(1 359)	(3 151)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	4 043	3 306	3 624	2 346	3 557	344	274
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(10 659)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(8 797)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							2 433
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	4 043	3 306	3 624	2 346	3 557	344	(16 750)
Przychody z tytułu odsetek							17
Koszty z tytułu odsetek							(2 203)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(264)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 043	3 306	3 624	2 346	3 557	344	(19 200)
Podatek dochodowy							(774)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 043	3 306	3 624	2 346	3 557	344	(19 974)
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	8 908	16 750	6 978	5 814	6 689	1 628	46 767
Wartość firmy	1 149		900	750	863	209	3 871
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	7 759	16 750	6 078	5 064	5 826	1 419	42 896
Aktywa nieprzypisane							34 496
Aktywa ogółem	8 908	16 750	6 978	5 814	6 689	1 628	81 263
Zobowiązania segmentu							-
Zobowiązania nieprzypisane							59 663
Kapitały własne							21 600
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	81 263

14. SPRZEDAŻ PRODUKTÓW EMITENTA, W PODZIALE NA GŁÓWNE GRUPY ASORTYMENTOWE

Poniższa tabela przedstawia udział poszczególnych grup asortymentowych w całkowitej wartości sprzedaży emitenta w raportowanym okresie oraz w okresie porównywalnym.

Grupa asortymentowa	III kwartał 2013		III kwartał 2012	
	wartość	%	wartość	%
Kosmetyki do i po goleniu	2 326	29	3 756	25
Kosmetyki do makijażu	1 817	23	2 531	16
Perfumeria	1 680	21	3 557	23
Pielęgnacja ciała	505	6	1 545	10
Pielęgnacja twarzy	863	11	2 222	14
Inne	305	4	757	5
Usługi niematerialne i materiały	568	6	1 133	7
Łącznie	8 064	100	15 501	100

15.SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES III KWARTAŁU 2013 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Wybrane dane finansowe - skrócone sprawozdanie jednostkowe

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	III kwartał 2013 narastająco	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2013 narastająco	III kwartał 2012 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	22 405	40 455	5 305	9 644
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	768	(591)	182	(141)
III. Zysk (strata) brutto	(2 051)	(2 947)	(486)	(703)
IV. Zysk (strata) netto	(2 388)	(3 921)	(566)	(935)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(200)	(7 966)	(47)	(1 899)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17	(11 093)	4	(2 644)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(128)	19 205	(30)	4 578
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(311)	146	(74)	35
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
IX. Aktywa razem	56 903	64 840	13 496	15 860
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 696	58 833	9 889	14 391
XI. Zobowiązania długoterminowe	14 013	17 531	3 323	4 288
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 683	41 302	6 566	10 103
XIII. Kapitał własny	15 207	6 007	3 607	1 469
XIV. Kapitał zakładowy	22 357	23 931	5 302	5 854
XV. Liczba akcji (wszt.)	248 406 836	119 656 836	248 406 836	119 656 836
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,01)	(0,03)	(0,00)	(0,01)
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,06	0,05	0,01	0,01
XVIII. Wypłacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

Powyższe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki dominującej Miraculum S.A. prezentuje dane porównywalne do III Q 2012 roku.

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO ustalonego przez Narodowy Bank Polski na koniec III kwartału 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca.

Do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych, w tabeli Wybrane Dane Finansowe, przyjęto następujące kursy złotego wobec EURO:

Data	EURO	PLN
2013.01.31	1 EURO	4,1870
2013.02.28	1 EURO	4,1570
2013.03.31	1 EURO	4,1774
2013.04.30	1 EURO	4,1429
2013.05.31	1 EURO	4,2902
2013.06.30	1 EURO	4,3292
2013.07.31	1 EURO	4,2427
2013.08.31	1 EURO	4,2654
2013.09.30	1 EURO	4,2163
Średnia arytmetyczna za 2013 r.		4,2231

Data	EURO	PLN
2012.01.31	1 EURO	4,2270
2012.02.29	1 EURO	4,1365
2012.03.31	1 EURO	4,1616
2012.04.30	1 EURO	4,1721
2012.05.31	1 EURO	4,3889
2012.06.30	1 EURO	4,2613
2012.07.31	1 EURO	4,1086
2012.08.31	1 EURO	4,1838
2012.09.30	1 EURO	4,1138
Średnia arytmetyczna za 2012 r.		4,1948

Kurs EUR na dzień 31.12.2012 r. 4,0882

Podstawy sporządzenia skróconego sprawozdania jednostkowego Miraculum S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Miraculum S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Aktywa trwale (długoterminowe)	39 884	41 031	43 010
Rzeczowe aktywa trwale	1 261	1 984	2 170
Wartość firmy	-	-	3 871
Pozostałe wartości niematerialne	23 431	23 513	23 535
Udziały i akcje	11 000	11 000	11 005
Należności handlowe i pozostałe	216	147	147
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 976	4 387	2 281
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	17 019	23 809	31 661
Zapasy	4 680	6 692	9 486
Należności handlowe i pozostałe	9 973	16 736	20 506
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 366	381	1 670
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	56 903	64 840	74 671

PASYWA			
Kapitał własny	15 207	6 007	20 435
Kapitał zakładowy	22 357	23 931	23 731
Agio	-	-	-
Zyski zatrzymane	(7 150)	(17 925)	(3 296)
Zobowiązania długoterminowe	14 013	17 531	17 843
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	98	409	516
Rezerwy długoterminowe	13	15	28
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 394	12 526	12 988
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 508	4 581	4 313
Zobowiązania krótkoterminowe	27 683	41 302	36 393
Kredyty i pożyczki	5 460	7 385	6 119
Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 187	18 109	17 443
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 493	12 650	12 450
Rezerwy	1 543	3 158	381
Stan zobowiązań ogółem	41 696	58 833	54 236
SUMA PASYWÓW	56 903	64 840	74 671

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	4 618	1 085	6 184	1 902
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 787	5 635	34 271	13 322
Przychody ze sprzedaży	22 405	6 720	40 455	15 224
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 589)	(535)	(2 973)	(1 097)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 963)	(3 841)	(21 570)	(8 738)
Koszt własny sprzedaży	(14 552)	(4 376)	(24 543)	(9 835)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 853	2 344	15 912	5 389
Koszty sprzedaży	(3 731)	(1 375)	(8 099)	(2 871)
Koszty ogólnego zarządu	(4 974)	(1 709)	(7 675)	(2 717)
Pozostałe przychody operacyjne	3 198	915	434	145
Przychody/koszty z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	-	-	(880)	(880)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 578)	(295)	(284)	(130)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	768	(120)	(591)	(1 063)
Przychody i koszty finansowe netto	(2 819)	(1 049)	(2 356)	(877)
Zysk (strata) brutto	(2 051)	(1 169)	(2 947)	(1 940)
Podatek dochodowy	(337)	6	(973)	(393)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 388)	(1 163)	(3 921)	(2 334)
Działalność zaniechana				
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		-		
Zysk /(strata) netto za okres	(2 388)	(1 163)	(3 921)	(2 334)
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	(2 388)	(1 163)	(3 921)	(2 334)

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(2 051)	(2 947)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	399	479
Odsetki i dywidendy, netto	2 647	1 668
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(477)	(118)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	6 536	(11 101)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	2 012	(470)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(7 649)	4 825
Zmiana stanu rezerw	(1 617)	(302)
Podatek dochodowy zapłacony		
Pozostałe		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(200)	(7 966)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	73	130
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(56)	(223)
Nabycie aktywów finansowych		(11 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17	(11 093)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	2 000	12 357
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 336)	(342)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 750	6 000
Spłata pożyczek/kredytów	(2 330)	(2 562)
Odsetki zapłacone	(1 562)	(1 753)
Wypływy z tytułu emisji obligacji	(2 650)	(1 910)
Wypływy z tytułu udzielenia pożyczki	-	(1 385)
Pozostałe	-	8 800
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(128)	19 205
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(311)	146
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	381	76
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	70	222
O ograniczonej możliwości dysponowania		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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					(3 921)	(3 921)
Emisja akcji	8 800				880	9 680
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(59 726)					(59 726)
Pokrycie strat z lat ubiegłych		(1 003)			60 727	59 724
Na dzień 30 września 2012 roku	23 731	-	-	-	(3 296)	20 435
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					(2 388)	(2 388)
Emisja akcji	11 588					11 588
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(13 162)					(13 162)
Pokrycie strat z lat ubiegłych				(890)	14 052	13 162
Na dzień 30 września 2013 roku	22 357	-	-	-	(7 150)	15 207