

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
MIRACULUM S.A.
ZA III KWARTAŁ 2012
SPORZĄDZONY ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ



Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. Rozszerzony skonsolidowany raport za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa trwałe (długoterminowe)	51 729	32 529	53 679
Rzeczowe aktywa trwałe	3 937	2 249	2 529
Wartość firmy	3 871	3 871	16 004
Pozostałe wartości niematerialne	41 267	23 616	26 304
Udziały i akcje	0	5	5
Należności handlowe i pozostałe	147	136	129
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 506	2 652	8 708
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	29 535	18 631	22 189
Zapasy	11 858	9 016	9 480
Należności handlowe i pozostałe	17 114	9 539	12 501
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	563	76	208
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	81 263	51 160	75 868
PASYWA			
Kapitał własny	21 600	14 678	43 137
Kapitał zakładowy	23 731	74 657	74 657
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	1 003	1 003
Kapitały rezerwowe	-	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	-	-	-
Zyski zatrzymane	(2 131)	(60 982)	(32 523)
Zobowiązania długoterminowe	21 576	7 714	6 541
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	516	850	2 574
Rezerwy długoterminowe	41	28	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 320	3 125	150
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 699	3 711	3 803
Zobowiązania krótkoterminowe	38 087	28 768	26 190
Kredyty i pożyczki	6 119	9 163	10 590
Zobowiązania handlowe i pozostałe	18 592	12 615	10 812
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 681	6 307	4 780
Rezerwy	695	684	8
Stan zobowiązań ogółem	59 663	36 482	32 731
SUMA PASYWÓW	81 263	51 160	75 868

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	6 185	1 903	5 286	2 167
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 370	13 598	25 880	9 762
Przychody ze sprzedaży	40 555	15 501	31 166	11 929
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 552)	(1 676)	(2 137)	(703)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(19 509)	(7 296)	(15 607)	(6 208)
Koszt własny sprzedaży	(23 061)	(8 972)	(17 744)	(6 911)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 494	6 529	13 422	5 018
Koszty sprzedaży	(10 659)	(4 329)	(7 357)	(2 782)
Koszty ogólnego zarządu	(8 797)	(3 396)	(6 301)	(2 136)
Pozostałe przychody operacyjne	3 657	451	5 754	2 353
Przychody/koszty z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	(880)	(880)	1 504	-
Pozostałe koszty operacyjne	(345)	(181)	(857)	(95)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	470	(1 806)	6 164	2 357
Przychody i koszty finansowe netto	(2 450)	(933)	(1 315)	(241)
Zysk (strata) brutto	(1 980)	(2 739)	4 849	2 116
Podatek dochodowy	(774)	(354)	(1 288)	(468)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 754)	(3 093)	3 561	1 648
Działalność zaniechana				
(Strata) za okres z działalności zaniechanej				
Zysk /(strata) netto za okres	(2 754)	(3 093)	3 561	1 648
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	(2 754)	(3 093)	3 561	1 648
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję				
- podstawowy z zysku za okres	(0,02)	(0,03)	0,05	0,02
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,02)	(0,03)	0,05	0,02
- podstawowy z zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,02)	(0,03)	0,05	0,02

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(1 980)	4 849
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	663	464
Odsetki i dywidendy, netto	1 730	1 525
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(3 020)	(4 818)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(4 617)	(2 479)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(2 728)	(2 698)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	2 462	(366)
Zmiana stanu rezerw	251	(202)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe	1	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 238)	(3 725)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	153	14 207
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 812)	(1 352)
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 659)	12 855
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	1 357	1 550
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(548)	(272)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	6 000	5 500
Splata pożyczek/kredytów	(2 562)	(13 276)
Odsetki zapłacone	(1 753)	(2 554)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	(1 910)	(110)
Wpływy z tytułu udzielenia pożyczki	-	-
Pozostałe	8 795	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 379	(9 162)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	482	(32)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	81	240
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	563	208
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	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	54 690	-	4 141	(36 082)	22 749
Całkowity dochód bieżącego okresu	-	-	-	3 561	3 561
Emisja akcji	19 967	1 003	(7 431)	-	13 539
Emisja warrantów	-	-	3 290	-	3 290
Na dzień 30 września 2011 roku	74 657	1 003	-	(32 521)	43 137

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	54 690	-	4 141	(36 082)	22 749
Całkowity dochód bieżącego okresu	-	-	-	(24 900)	(24 900)
Emisja akcji	19 967	1 003	(7 431)	-	13 539
Emisja warrantów	-	-	3 290	-	3 290
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	74 657	1 003	-	(60 982)	14 678

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy 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)
Emisja akcji	8 800	-	-	880	9 680
Spółka zależna	-	-	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(59 726)	(1 003)	-	-	(59 726)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	60 725	59 722
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2012 roku	23 731	-	-	(2 131)	21 600

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:	www.miraculum.pl

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 2012 roku do 30 września 2012 roku jednostka dominująca sporządza rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku Spółka Miraculum S.A. sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe. Spółka nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego (konsolidacja spółki La Rose sp. z o.o. oraz BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o.) za rok obrotowy 2011 z uwagi na nieistotność danych dotyczących spółek zależnych w zakresie prowadzonej przez te podmioty działalności operacyjnej. W ocenie Zarządu przydatność takiej informacji nie wpływa znacząco na decyzje podejmowane przez odbiorców sprawozdania finansowego.

Zarys ogólny działalności

W III kwartałach 2012 roku Spółka uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

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

Spółka 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). Od IV Q 2011 roku Spółka udostępniła konsumentom możliwość zakupu on-line na stronie: sklep.miraculum.pl. Od stycznia 2012 roku Spółka Miraculum poprzez swoją Spółkę zależną La Rose sp. z o.o. prowadzi sprzedaż detaliczną w największych galeriach handlowych w kraju. 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, Wielkiej Brytanii, Kanady, Stanów Zjednoczonych Ameryki i Chin.

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 2500 sklepów drogeryjnych. Proces restrukturyzacji zakończył się 30 września 2012 roku w jego wyniku uległo zmianie zatrudnienie w kierunku zwiększenia liczby pracowników w dziale sprzedaży kosztem back office oraz dokonano outsourcingu gospodarki magazynowej. Z tego powodu oszczędności w skali miesiąca powinny oscylować ok. 100 tys. zł

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. W celu zwiększania uzyskiwanych marż oraz dywersyfikacji oferty produktowej, Spółka stopniowo wprowadza nowe preparaty na wyższą półkę cenową w segmencie ekonomicznym. Zgodnie z MSSF 8 Spółka zidentyfikowała segmenty operacyjne, wykorzystując kategoryzację prezentowaną przez ACNielsen 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 pielęgnacji twarzy oraz ciała. Drugą grupę pod względem wartości sprzedaży stanowią wyroby perfumeryjne dla kobiet i mężczyzn.

W 2012 roku w wyniku akwizycji Spółki wytwarzającej kosmetyki do makijażu Grupa Miraculum stworzyła dodatkowy segment operacyjny, którego znaczenie będzie sukcesywnie wzrastać.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2012 roku wynosi 23.731.367,20 zł i dzieli się na 118.656.836 akcji o wartości nominalnej po 0,20 zł każda akcja.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2012 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 2012 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Miraculum S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartości niematerialne

W pozycji tej są ujęte 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 2012 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 śródrocznego. Na dzień 30 września 2012 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.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka zależna Grupy Kapitałowej podjęła we własnym zakresie prace rozwojowe mające na celu opracowanie modelu dystrybucji, ze sprzedaży którego Spółka ma zamiar czerpać korzyści ekonomiczne. Tym samym poniesione dotychczas przez Spółkę wydatki, w kwocie 929 tys. zostały zakwalifikowane jako nakłady na prace rozwojowe.

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

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. W okresie sprawozdawczym nie dokonano inwestycji w tym obszarze.

Skutki obniżenia wartości inwestycji 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

prognoszowanych 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. Grupa Kapitałowa na dzień sprawozdawczy nie stwierdziła istnienia takich zobowiązań.

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 2011 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.

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.

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 podatnikami 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 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 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	Data	EURO	PLN
2012.01.31	1 EURO	4,2270	2011.01.31	1 EURO	3,9345
2012.02.29	1 EURO	4,1365	2011.02.28	1 EURO	3,9763
2012.03.31	1 EURO	4,1616	2011.03.31	1 EURO	4,0119
2012.04.30	1 EURO	4,1721	2011.04.30	1 EURO	3,9376
2012.05.31	1 EURO	4,3889	2011.05.31	1 EURO	3,9569
2012.06.30	1 EURO	4,2613	2011.06.30	1 EURO	3,9866
2012.07.31	1 EURO	4,1086	2011.07.31	1 EURO	4,0125
2012.08.31	1 EURO	4,1838	2011.08.31	1 EURO	4,1445
2012.09.30	1 EURO	4,1138	2011.09.30	1 EURO	4,4112
Średnia arytmetyczna za 2012 r.		4,1948	Średnia arytmetyczna za 2011 r.		4,0413

Kurs EUR na dzień 31.12.2011 r. 4,4168 PLN.

4. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W III kwartałach 2012 roku nie zostały zmienione zasady rachunkowości.

5. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

Zestawienie ruchu rezerw i odpisów w III kwartałach 2012 roku (dane w zł)

Wyszczególnienie	Odpis aktualizujący należności handlowe	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
stan na 31.12.2011	1 555 141,64	27 617,88	683 323,16	2 266 082,68
rozwiązanie/wykorzystanie rezerw	373 960,56	0,00	533 952,51	907 913,07
utworzenie rezerw	21 225,42	0,00	232 086,90	253 312,32
stan na 30.09.2012	1 202 406,50	27 617,88	381 457,55	1 611 481,93

W III kwartałach 2012 Spółka rozwiązała lub wykorzystała 908 tys. zł rezerw i odpisów w tym 374 tys. odpisów na należności. Utworzone zostały rezerwy w szczególności na koszty w wysokości 232 tys. zł.

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 **25 lipca 2012 r.** Zarząd Spółki dokonał przydziału wszystkich wyemitowanych 8.800 obligacji zamiennych serii Z2.

W dniu **31 lipca 2012 roku** Spółka otrzymała oświadczenia o zamianie wszystkich 8.800 obligacji serii Z1 na akcje zwykłe na okaziciela serii M.

W dniu **07 sierpnia 2012 roku** Spółka wydała dokumenty akcji zwykłych na okaziciela serii M na rzecz posiadaczy obligacji serii Z1, którzy złożyli oświadczenia o zamianie tych obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym. Na mocy art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominujące o sumę równą wartości nominalnej akcji (0,20 zł), tj. o kwotę 8.800.000 zł. Wysokość kapitału zakładowego na skutek zamiany podniosła się do kwoty 23.731.367,20 zł.

W dniu **08 sierpnia 2012 roku** Miraculum S.A. otrzymała zawiadomienie o zwiększeniu udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów od akcjonariusza – Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z tym zawiadomieniem przed podwyższeniem kapitału zakładowego, Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. posiadał 3.817.769 akcji Spółki, które stanowiły 5,11% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 3.817.769 głosów na walnym

zgromadzeniu, co stanowiło 5,11% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po podwyższeniu kapitału zakładowego, Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. posiada 17.317.769 akcji Spółki, które stanowią 14,59% udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 17.317.769 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 14,59% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu **7 września 2012 roku** nastąpiło wprowadzenie do obrotu na rynku podstawowym GPW 44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M powstałych na skutek zamiany wszystkich obligacji serii Z1.

W dniu **7 września 2012 roku** Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 26.200 obligacji serii Z2 zamiennych na akcje. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 26 200 tys. zł. Obligacje nie są zabezpieczone. Uchwała została zmieniona uchwałą Zarządu Spółki w dniu 14 września 2012 r. Termin wykupu obligacji zamiennych serii Z2 to 24 miesiące od dnia przydziału. Oprocentowanie obligacji wynosi 12 % w skali roku.

W dniu **27 września 2012 roku** Zarząd Spółki dokonał przydziału 11.928 obligacji serii Z2 o łącznej wartości nominalnej 11.928 tys. zł.

Po zamknięciu okresu sprawozdawczego:

W dniu **11 października 2012 roku** Pan Stanisław Bartoszek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu **12 października 2012 r.** zostało zawarte Porozumienie akcjonariuszy w sprawie głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki i nabywania akcji Spółki. W skład porozumienia weszli: Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A., Eastern Europe Equity Holding Ltd., Witherthur Investments Ltd. i MVK Investments Ltd.

W dniu **12 października 2012 r.** Porozumienie akcjonariuszy o którym mowa powyżej zwołało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 8 listopada 2012 r. Przedmiotem obrad NWZ ma być zmiana składu Rady Nadzorczej.

W dniu **18 października 2012 r.** Spółka Miraculum S.A. zawarła z PKO BP S.A. aneks do umowy kredytowej. Na mocy aneksu strony postanowiły o sukcesywnym obniżaniu limitu kredytowego oraz ustaliły iż spłata kredytu została wydłużona do dnia 21 kwietnia 2013 r.

W dniu **29 października 2012 r.** Spółka Miraculum S.A. zawarła z BRE Bankiem S.A. porozumienie o spłacie zadłużenia wynikającego z umów kredytowych. Na mocy porozumienia strony postanowiły o nowym sposobie naliczania odsetek a spłata zobowiązania została przedłużona do dnia 19 kwietnia 2013 r.

W dniu **30 października 2012 r.** Spółka otrzymała oświadczenie o zamianie 200 obligacji serii Z2 na akcje zwykłe na okaziciela serii M1. W tym samym dniu Zarząd Spółki wydał dokumenty akcji zwykłych na okaziciela serii M1 na rzecz posiadacza obligacji serii Z2, który złożył oświadczenie o zamianie tychże obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym. Na mocy art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki kwotą 200.000 zł. Wysokość kapitału zakładowego po podwyższeniu wynosi 23.931.367,20 zł.

Opis istotnych zdarzeń w III kwartale

Zarząd Spółki doprowadził do pozyskania niezbędnych środków na sfinansowanie wzrostu emitując w 3 kwartale 2012 roku obligacje. Suma dodatkowego finansowania pozyskanego z obligacji serii Z1 oraz obligacji serii Z2 (bez uwzględnienia dokonanych przez Spółkę z obligatariuszami serii Z1 i Z2 potrąceń) zamyka się kwotą 2.520 tys. zł.

Poprzez konwersję na akcje obligacji Z1 w kwocie 8.800 tys. zł znacząco poprawiła się sytuacja finansowa Spółki. Równocześnie w skutek ujęcia wg MSR skutków tej operacji koszty operacyjne zostały obciążone kwotą 880 tys. zł

W okresie sprawozdawczym dokończono proces fuzji organizacyjnej i restrukturyzacji operacyjno-sprzedażowo-marketingowej w ramach Grupy Kapitałowej. Poprawa efektywności wynikająca z tych zmian będzie wpływać korzystnie na wyniki organizacji w przyszłych okresach.

W trzecim kwartale 2012 roku Spółka wprowadziła do sprzedaży następujące nowości:

- Tanita żel do golenia z witaminą E,
- Paloma bodySPA : żele pod prysznic, peelingi myjące do ciała oraz cukrowe peelingi do ciała,
- La Rose – luksusowe kosmetyki przeciwdziałające starzeniu się skóry z unikatowym wyciągiem z czarnej róży, olejkiem arganowym i kwasem hialuronowym,
- Virtual-kolekcję pomadek 2w1 CREAMY LIPSTICK, łącząca w sobie najlepsze cechy szminki i błyszczyka, kolekcję Róży Prasowanego MONO oraz dwie nowe maskary do rzęs MISSION EXTENSION oraz SECRET TRICK,
- JOKO-kolekcję pomadek Double Therapy, poszerzono ofertę kredek do oczu i ust oraz wprowadzono nowe kolory lakierów do paznokci Find Your Colours.

W trzecim kwartale Spółka wzięła udział w 3 ważnych imprezach targowych: Beauty Forum & SPA w Warszawie, Intercharm Ukraina w Kijowie, oraz Targach Gdańskich.

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

W okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym zdarzeniami i czynnikami o nietypowym charakterze, które w istotny sposób wpłynęły na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe jest proces restrukturyzacji i reorganizacji związany z przejęciem Miraculum Dystrybucji sp. z o.o. Spółka szacuje bezpośrednie koszty restrukturyzacji na ok. 350 tys. zł natomiast utratę zysków ze sprzedaży na ponad 2 mln zł. Z powodu problemów z pozyskiwaniem środków na aktywa obrotowe, w podanym okresie wystąpiły braki w ciągłości asortymentowej pojedynczych indeksów, które skutkowały karami umownymi od klientów sieciowych.

Dodatkowym zdarzeniem była dokonana przez Spółkę konwersja Obligacji serii Z1 na akcje, która obniżyła poziom zadłużenia Spółki o kwotę 8.800 tys. PLN i pogorszyła jednorazowo wynik operacyjny o kwotę 880 tys. PLN.

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

Struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych Spółki jest podobna do osiągniętej w roku ubiegłym. W porównaniu z rokiem 2011 kiedy wiodącą marką była Kolastyna znacząco spadł udział i wolumen sprzedaży kosmetyków do opalania. Fakt ten wpływa na zmniejszenie zjawiska sezonowości sprzedaży wyrobów spółki i skrócenie cyklu konwersji gotówki oraz wzrost bezpieczeństwa sprzedaży (w segmencie kosmetyków słonecznych powszechne jest prawo zwrotu towaru, szczególnie dotkliwe w przypadku niesprzyjającej aury pogodowej). Spółka w zamian sukcesywnie zwiększa sprzedaż innych grup asortymentowych zwłaszcza kosmetyków do makijażu i do pielęgnacji twarzy i ciała, których współczynnik sezonowości jest zdecydowanie niższy a charakter sprzedaży w mniejszy sposób angażuje kapitał obrotowy.

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

W dniu **29 czerwca 2012 roku** Spółka wyemitowała 8.800 obligacji serii Z1 zamiennych na akcje. łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 8.800 tys. zł. Obligacje nie były zabezpieczone.

W dniu **25 lipca 2012 roku** Spółka dokonała przydziału 8.800 obligacji serii Z1. Tym samym wszystkie, wyemitowane obligacje serii Z1 zostały objęte.

W dniu **31 lipca 2012** roku Spółka otrzymała od wszystkich obligatariuszy obligacji serii Z1 dyspozycję zamiany wszystkich 8.800 obligacji serii Z1 na akcje zwykłe na okaziciela serii M.

W dniu **07 sierpnia 2012 roku** Spółka wydała dokumenty akcji zwykłych na okaziciela serii M na rzecz posiadaczy obligacji serii Z1, którzy złożyli oświadczenia o zamianie tych obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym. Na mocy art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 8.800.000 zł. W wyniku dokonanej zamiany roszczenie o wykup obligacji serii Z1 wygasło.

W dniach **25 i 28 sierpnia 2012 r.** Spółka zawarła z trzema posiadaczami obligacji serii AA o łącznej wartości nominalnej 330 tys. zł porozumienia o odroczeniu terminu ich wykupu do dnia 28.02.2013 r.

W dniu **07 września 2012 r.** Spółka wyemitowała 26.200 obligacji serii Z2 zamiennych na akcje. łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 26 200 tys. zł. Obligacje nie są zabezpieczone. Uchwała została zmieniona uchwałą Zarządu Spółki w dniu 14 września 2012 r. Termin wykupu obligacji zamiennych serii Z2 to 24 miesiące od dnia przydziału.

W dniu **27 września 2012 r.** Zarząd Spółki dokonał przydziału obligacji serii Z2 o łącznej wartości nominalnej 11.928 tys. zł. Na mocy odrębnych porozumień obligatariusze obligacji serii AAA oraz BBB objęli odpowiednie ilości obligacji serii Z2 w miejsce obligacji dotychczas posiadanych. Porozumienia objęły całość obligacji serii AAA oraz BBB.

Po zamknięciu okresu sprawozdawczego w dniu **30 października 2012 r.** Spółka otrzymała oświadczenie o zamianie 200 obligacji serii Z2 na akcje zwykłe na okaziciela serii M1. W tym samym dniu Spółka wydała dokument akcji zwykłych na okaziciela serii M1 na rzecz posiadacza obligacji serii Z2, który złożył oświadczenie o zamianie tych obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym. Na mocy art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki kwotą 200.000 zł. Kapitał zakładowy po podwyższeniu wynosi 23.931.367,20 zł

W III kwartale 2012 roku Spółka dokonała wykupu następujących obligacji:

- 1) Obligacje serii P w kwocie 200 tys. zł;
- 2) Obligacje serii AA w kwocie 350 tys. zł

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

Spółka nie deklaruowała wypłaty dywidendy.

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

18 października 2012 roku Zarząd zawarł z PKO BP aneks nr 5 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocalowego z 18 sierpnia 2008 roku w zakresie zmiany limitu kredytowego oraz prolongaty spłaty zadłużenia kredytu (1.754 tys. zł) do 21 kwietnia 2013 roku.

29 października 2012 roku Zarząd zawarł z BRE BANK S.A porozumienie o spłacie nr 27/DRW/019/12 w zakresie ustalenia nowego harmonogramu spłaty zadłużenia oraz wydłużenia go do 19 kwietnia 2013 roku. Na dzień zawarcia porozumienia łączna wartość zobowiązań wynosiła 4.167 tys. zł.

12. 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.



13. Zobowiązania finansowe

Wysokość zobowiązań finansowych emitenta przedstawia poniższa tabela.

Zobowiązania finansowe (w tys. PLN)	30.09.2012	30.09.2011
Długoterminowe:	13 320	1 638
Kredyty bankowe	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	11 928	150
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	1 392	1 488
Pozostałe zobowiązania długoterminowe handlowe i pozostałe	516	1 086
Krótkoterminowe:	18 800	15 370
Kredyty bankowe	6 119	8 490
Pożyczki	0	2 100
Emisja dłużnych papierów wartościowych	11 322	4 342
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	1 359	438

14. Transakcje ze spółkami powiązаныmi.

Transakcje podmiotu dominującego z podmiotami powiązаныmi przedstawiają poniższe tabele:

Nazwa podmiotu	Z tytułu dostaw towarów i usług		Inwestycyjne		Z tytułu usług		Z tytułu sprzedaży towarów			Z tytułu pożyczek		Z tytułu pożyczek	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania	Przychody z tyt. usług	Koszty z tyt. usług	Przychody z tyt. sprzedaży towarów	Koszt sprzedanych towarów	Zapasy	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
Miraculum	6 671	203	-	-	409	549	5 396	-	-	1 447	-	62	-
Miraculum Dystrybucja	212	6 181	-	-	549	383	-	4 940	-	-	-	-	-
La Rose	-	499	-	-	-	26	-	456	-	-	1 447	-	62
Bioniq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	6 883	6 883	-	-	958	958	5 396	5 396	-	1 447	1 447	62	62

15. Kapitał Spółki wg stanu na dzień 30 września 2012 r.

Wysokość kapitału zakładowego: 23.731.367,20 zł

Wysokość kapitału docelowego: 2.591.809,00 zł

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego: 37.500.000 zł

Liczba akcji wszystkich emisji: 118.656.836 sztuk

Wartość nominalna akcji: 0,20 zł

Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego: 23.731.367,20 zł

Kapitał zakładowy emitenta składa się:

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

12.535.436 akcji zwykłych **serii K** oznaczonych numerami od 00000001 do 12535436, przy czym akcje zwykłe serii K w liczbie 6.348.050 o kolejnych numerach od 00000001 do 03666666, od 05491667 do 07316666, od 07781658 do 08192785, od 08454428 do 08693330, od 09165470 do 09304158, od 10413618 do 10471449 oraz od 12507911 do 12517742, są akcjami imiennymi, a pozostałe akcje zwykłe serii K w liczbie 6.187.386 o numerach od 03666667 do 05491666, od 07316667 do 07781657, od 08192786 do 08454427, od 08693331 do 09165469, od 09304159 do 10413617, od 10471450 do 12507910, oraz od 12517743 do 12535436 są akcjami na okaziciela,

44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii M**.

Po zamknięciu okresu sprawozdawczego na skutek zamiany 200 obligacji serii Z2 na akcje zwykłe na okaziciela serii M1 doszło do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 200.000. Aktualnie kapitał zakładowy wynosi 23.931.367,20 zł i dzieli się na 119.656.836 akcji.

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy emitenta składa się:

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

12.535.436 akcji zwykłych **serii K** oznaczonych numerami od 00000001 do 12535436, przy czym akcje zwykłe serii K w liczbie 6.348.050 o kolejnych numerach od 00000001 do 03666666, od 05491667 do 07316666, od 07781658 do 08192785, od 08454428 do 08693330, od 09165470 do 09304158, od 10413618 do 10471449 oraz od 12507911 do 12517742, są akcjami imiennymi, a pozostałe akcje zwykłe serii K w liczbie 6.187.386 o numerach od 03666667 do 05491666, od 07316667 do 07781657, od 08192786 do 08454427, od 08693331

do 09165469, od 09304159 do 10413617, od 10471450 do 12507910, oraz od 12517743 do 12535436 są akcjami na okaziciela,

44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii M**,

1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela **serii M1**.

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

WYBRANE DANE FINANSOWE	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2011 narastająco	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2011 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	40 555	31 166	9 668	7 712
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	470	6 164	112	1 525
III. Zysk (strata) brutto	-1 980	4 849	-472	1 200
IV. Zysk (strata) netto	-2 754	3 561	-657	881
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 238	-3 725	-1 725	-922
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 659	12 855	-395	3 181
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 379	-9 162	2 236	-2 267
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	482	-32	115	-8
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
IX. Aktywa razem	81 263	51 160	19 754	11 583
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 663	36 482	14 503	8 260
XI. Zobowiązania długoterminowe	21 576	7 714	5 245	1 747
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 087	28 768	9 258	6 513
XIII. Kapitał własny	21 600	14 678	5 251	3 323
XIV. Kapitał zakładowy	23 731	74 657	5 769	16 903
XV. Liczba akcji (w szt.)	118 656 836	74 656 836	118 656 836	74 656 836
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,02	0,05	-0,01	0,01
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,18	0,20	0,04	0,04
XVIII. Wypłacona dywidenda na jedną akcję	0	0	0	0

2. 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 jedynie zarejestrowana w dniu 23 grudnia 2011 r. ponosząc jedynie opłaty rejestracyjne. La Rose sp. z o.o. rozpoczęła działalność w styczniu 2012 roku. W trzech kwartałach 2012

roku uruchomiono dwanaście punktów sprzedaży detalicznej które odnotowują sukcesywny wzrost obrotów. Wyspy te jak i rozbudowywany sklep internetowy Miraculum S.A. stanowią bazę do doskonalenia narzędzi marketingowo-sprzedażowych tak aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować ambitne cele sprzedażowe wyznaczone przez Zarząd na najbliższe lata.

W dniu 23 maja 2012 roku Miraculum S.A. nabyła 500 udziałów stanowiących 100% udziałów Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. Zmiana firmy 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..

Wyniki Spółek La Rose sp. z o.o. i Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. za okres od dnia przejęcia kontroli do 30 września 2012 roku zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym.

- 3. 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 kwartałach 2012 r. takie zdarzenia nie wystąpiły.

- 4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych w świetle wyników prezentowanych w sprawozdaniu w ocenie Zarządu prognozy sprzedaży oraz wyników na sprzedaży są możliwe do zrealizowania.**

Zarząd stwierdza, że wykonanie prognoz na rok 2012 w świetle wyników po 3 kwartałach 2012 roku jest niezagrażone.

5. 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 wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień 6 listopada 2012 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu Spółki są:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg. stanu na dzień 6 listopada 2012 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 (%)
Akcjonariusze - członkowie Porozumienia w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji*	30 332 269	25,56%	30 332 269	25,56%

*Akcjonariusze - członkowie Porozumienia w sprawie zgodnego głosowania na Walnych zgromadzeniach i nabywania akcji				
Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ (%)
Eastern Europe Equity Holding Ltd.	4 500 000	3,79%	4 500 000	3,79%
Winterthur Investments Ltd.	3 500 000	2,95%	3 500 000	2,95%
Rubicon Partners NFI S.A.*	17 227 769	14,52%	17 227 769	14,52%
MVK Investments Ltd.	5 104 500	4,30%	5 104 500	4,30%
Razem	30 332 269	25,56%	30 332 269	25,56%

* wraz z podmiotami zależnymi

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego:

W dniu **8 sierpnia 2012 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie od Rubicon Partners NFI S.A. o zwiększeniu udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. W związku z wydaniem w dniu 07.08.2012 r. 13 500 000 akcji serii M Spółki w ramach zamiany 2.700 obligacji serii Z1 i tym samym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki (uległo zmianie zaangażowanie Funduszu w akcje Spółki). Przed podwyższeniem kapitału zakładowego, Fundusz posiadał 3 817 769 akcji Spółki, które stanowiły 5,11% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 3 817 769 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,11% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po podwyższeniu kapitału zakładowego, Fundusz posiadał 17 317 769 akcji Spółki, które stanowią 14,59% udziału w kapitale zakładowym i dających prawo do 17 317 769 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 14,59% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu **9 sierpnia 2012 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Wiesława Wieczorka o zmniejszeniu udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na skutek wydania w dniu 07.08.2012 r. akcji serii M w zamian za obligacji serii Z1 spadł udział Pana Wiesława Wieczorka w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Pan Wiesław Wieczorek posiadał 3.753.590 akcji Spółki, co przed podwyższeniem kapitału zakładowego stanowiło 5,03 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a po podwyższeniu kapitału zakładowego stanowiło 3,16 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

W dniu **9 sierpnia 2012 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie od Pani Moniki Nowakowskiej o zmniejszeniu udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na skutek wydania w dniu 07.08.2012 r. akcji serii M w zamian za obligacji serii Z1 spadł udział Pani Moniki Nowakowskiej w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Pani Monika Nowakowska posiada 4.384.529 akcji Spółki, co przed podwyższeniem kapitału zakładowego stanowiło 5,88 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a po podwyższeniu kapitału zakładowego stanowiło 3,70 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

W dniu **12 października 2012 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie o zawarciu w dniu 11 października 2012 r. Porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji Spółki. Przed zawarciem Porozumienia poszczególni akcjonariusze członkowie Porozumienia posiadali:

- a) Eastern Europe Equity Holding Ltd. - 4.500.000 akcji dających prawo do 4.500.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 3,79 % kapitału zakładowego Spółki i ogólnej liczby głosów;
- b) Winterthur Investments Ltd. – 3.500.000 akcji dających prawo do 3.500.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 2,95 % kapitału zakładowego Spółki i ogólnej liczby głosów;

c) Rubicon Partners NFI S.A. – 17.227.769 akcji dających prawo do 17.227.769 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 14,52 % kapitału zakładowego Spółki i ogólnej liczby głosów;

d) MVK Investments Ltd. – 5.104.500 akcji dających prawo do 5.104.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,30 % kapitału zakładowego Spółki i ogólnej liczby głosów.

Po zawarciu Porozumienia, Akcjonariusze członkowie Porozumienia posiadają łącznie 30.332.269 akcji dających prawo do 30.332.269 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 25,56 % kapitału zakładowego Spółki i ogólnej liczby głosów.

6. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji emitenta)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 14.08.2012r.	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 06.11.2012r.
Monika Nowakowska	4 384 529	-	-	4 384 529
Urszula Pierzchała	196 521	-	-	196 521
Robert Steleżak	275 108	400 000	-	675 108

W dniu **23 sierpnia 2012 roku** Spółka otrzymała od Członka Zarządu zawiadomienie, że w dniu 23 sierpnia 2012 roku nabył on, na podstawie umowy cywilnoprawnej 400.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii M, po cenie jednostkowej wynoszącej 0,20 zł.

Dane dotyczące Prokurenta Spółki (liczba posiadanych akcji emitenta)

Dane dotyczące Prokurenta Spółki (liczba posiadanych akcji emitenta)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 14.08.2012r.	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 06.11.2012r.
Marcin Ostrowski	-	-	-	-

Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji emitenta)

Imię i nazwisko	Stan na dzień 14.08.2012r.	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 06.11.2012r.
Bartosz Kazimierczuk łącznie ze spółką TOWER INVESTMENT sp. z o.o.	2 670 752	-	-	2 670 752
Grzegorz Golec	-	-	-	-
Janusz Auleytner	-	-	-	-
Dominik Śliwowski	-	-	-	-

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

Według wiedzy Zarządu, W III kwartale 2012 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi łącznie lub osobno co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta z zastrzeżeniem zdania następnego. 4 października 2012 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o podjęciu przez organ administracji samorządowej – Prezydenta Miasta Krakowa czynności zmierzających do ustalenia renty planistycznej z tytułu sprzedaży w roku 2006 przez obecnie nieistniejącą Fabrykę Kosmetyków „Miraculum” S.A. (której następcą prawnym jest Miraculum S.A.) nieruchomości położonej w Krakowie przy ul. Zabłocie 23.

Czynności opisane wyżej dotyczą zlecenia przez Prezydenta Miasta Krakowa sporządzenia operatu szacunkowego określającego wartość zbytej nieruchomości, na podstawie którego ma zostać określona wartość ewentualnej renty planistycznej. Na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie jest w stanie określić wartości tego postępowania jak i zasadności ewentualnej decyzji administracyjnej wobec Spółki.

8. 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 III kwartale 2012 roku transakcje o istotnym znaczeniu i odbiegające od warunków rynkowych nie występowały.

- 9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Miraculum S.A.**

Emitent nie udzielił poręczeń lub gwarancji stanowiących łącznie 10% kapitałów własnych Miraculum S.A.

- 10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

Spółka w okresie sprawozdawczym skonwertowała na akcje zobowiązania o wartości 8.800 tys. zł spowodowało to istotną poprawę struktury zadłużenia natomiast zgodnie z KIMSF 19 zostały ujawnione ujemne skutki wyceny złożonego instrumentu finansowego w kwocie 880 tys. zł które jednorazowo obciążyły wynik finansowy emitenta.

W III kwartale 2012 roku Spółka wywiązała się ze spłaty zobowiązań wymagalnych układem, regulując 756 tys. zł

W III kwartale bieżącego roku Spółka prowadziła intensywne działania w sferze operacyjnej, marketingowej i sprzedażowej związane z akwizycją spółki działającej w branży kosmetycznej. Zarząd zakłada, że integracja struktur handlowych oraz dostęp rynku detalicznego przyczyni się do istotnego wzrostu sprzedaży również produktów emitenta.

W trzech pierwszych kwartałach roku Spółka zależna La Rose sp. z o.o. otworzyła dwanaście „wysp” w galeriach handlowych. Ich lokalizacja gwarantuje już obecnie wzrost świadomości szerokiego portfolio produktów Spółki przez wielomilionową rzeszę odwiedzających galerie handlowe konsumentów.

- 11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Spółka pozyskała znaczących odbiorców sieciowych. Trwają negocjacje związane z pozyskaniem nowych kontraktów w segmencie nowoczesnym. Wzrost aktywności Spółki w tym kanale sprzedaży pozwala przypuszczać, że zanotowany wzrost obrotów zarówno w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, jak i w stosunku do poprzedniego kwartału, będzie kontynuowany w następnych kwartałach.

W 2012 roku w wyniku akwizycji Spółki Multicolor sp. z o.o. Spółka uzyskała dostęp do rynku detalicznego (250 tys. niezależnych drogerii) oraz została dokonana restrukturyzacja działalności operacyjnej oraz handlowej. Koszty restrukturyzacji oraz zachwianie sprzedaży wpłynęły na pogorszenie wyników okresu sprawozdawczego natomiast uzyskane dzięki niej efekty synergii wpłyną korzystnie na przyszłe kwartały.

Powyższe działania w przekonaniu emitenta doprowadzą do poprawy sytuacji finansowej Spółki

12. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

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

01.01.2012 - 30.09.2012	Działalność kontynuowana							Razem
	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	40 555
- 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	40 555
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(5 267)	(2 452)	(3 669)	(3 730)	(3 433)	(1 359)	(3 151)	(23 061)
Koszt własny sprzedaży między segmentami								
Koszty segmentu ogółem	(5 267)	(2 452)	(3 669)	(3 730)	(3 433)	(1 359)	(3 151)	(23 061)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	4 043	3 306	3 624	2 346	3 557	344	274	17 494
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(10 659)	(10 659)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(8 797)	(8 797)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							2 433	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)	470
Przychody z tytułu odsetek							17	17
Koszty z tytułu odsetek							(2 203)	(2 203)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(264)	(264)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 043	3 306	3 624	2 346	3 557	344	(19 200)	(1 980)
Podatek dochodowy							(774)	(774)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 043	3 306	3 624	2 346	3 557	344	(19 974)	(2 754)
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	34 496
Aktywa ogółem	8 908	16 750	6 978	5 814	6 689	1 628	34 496	81 263
Zobowiązania segmentu							-	-
Zobowiązania nieprzypisane							59 663	59 663
Kapitały własne							21 600	21 600
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	81 263	81 263

01.01.2011-30.09.2011	Działalność kontynuowana							
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	8 208	-	6 875	5 157	4 939	1 465	4 522	31 166
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów								-
Sprzedaż między segmentami								-
Przychody segmentu ogółem	8 208	-	6 875	5 157	4 939	1 465	4 522	31 166
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(4 553)	-	(3 264)	(2 494)	(2 075)	(949)	(4 409)	(17 744)
Koszt własny sprzedaży między segmentami								-
Koszty segmentu ogółem	(4 553)	-	(3 264)	(2 494)	(2 075)	(949)	(4 409)	(17 744)
Wynik								-
Zysk (strata) segmentu	3 655	-	3 611	2 663	2 864	516	113	13 422
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(7 357)	(7 357)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(6 301)	(6 301)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane							-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							6 401	6 401
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 655	-	3 611	2 663	2 864	516	(7 145)	6 164
Przychody z tytułu odsetek							1	1
Koszty z tytułu odsetek							(1 214)	(1 214)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(102)	(102)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 655	-	3 611	2 663	2 864	516	(8 460)	4 849
Podatek dochodowy							(1 288)	(1 288)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	3 655	-	3 611	2 663	2 864	516	(9 748)	3 561
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	12 980	-	10 873	8 156	7 811	2 315	-	42 135
Wartość firmy	4 930		4 130	3 098	2 967	879		16 004
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	8 050		6 743	5 058	4 844	1 436	-	26 131
Aktywa nieprzypisane							33 733	33 733
Aktywa ogółem	12 980	-	10 873	8 156	7 811	2 315	33 733	75 868
Zobowiązania segmentu								-
Zobowiązania nieprzypisane							32 731	32 731
Kapitały własne							43 137	43 137
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	75 868	75 868

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 2012		III kwartał 2011	
	wartość	%	wartość	%
Kosmetyki do i po goleniu	3 756	25	2 714	23
Kosmetyki do makijażu	2 531	16	-	-
Perfumeria	3 557	23	3 170	27
Pielęgnacja ciała	1 545	10	1 943	16
Pielęgnacja twarzy	2 222	14	2 036	17
Inne	757	5	540	4
Pozostałe	1 133	7	1 526	13
łącznie	15 501	100	11 929	100

*dane za III kwartał 2012 zawierają oprócz sprzedaży jednostki dominującej sprzedaż Spółek La Rose i Miraculum Dystrybucja ze stosownymi wyłączeniami.

W III kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa odnotowała przyrost sprzedaży zarówno wobec poprzedniego kwartału (wzrost o ponad 11%) jak i do okresu porównawczego w roku ubiegłym (wzrost o 30%).

W najważniejszych kategoriach Grupa Kapitałowa Miraculum osiągnęła niemal 30% wzrostu sprzedaży rok do roku i zwiększyła poziom sprzedaży w kategorii kosmetyków do i po goleniu. Na uwagę zasługują wyniki sprzedażowe w kategorii kosmetyków do makijażu. Z uwagi na wdrożenia nowych produktów w tym segmencie Zarząd Spółki zakłada dalszy wzrost w tej kategorii. Wykorzystanie w kolejnych okresach synergii połączonych struktur handlowych oraz inwestycji w nowe listingi wpłynie zdaniem Zarządu na kolejne wzrosty sprzedaży w produktach kosmetyki białej i perfumerii. Spadek sprzedaży w grupie asortymentowej usługi i materiały jest spowodowany zmniejszeniem potrzeb Spółki względem poprzedniego okresu oraz zmianą organizacji produkcji w kierunku mniejszego udziału Miraculum w jej finansowaniu.

SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES I KWARTAŁU 2012 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Wybrane dane finansowe - skrócone sprawozdanie jednostkowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2011 narastająco	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2011 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	40 455	31 166	9 644	7 712
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-591	6 164	-141	1 525
III. Zysk (strata) brutto	-2 947	4 849	-703	1 200
IV. Zysk (strata) netto	-3 921	3 561	-935	881
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 966	-3 725	-1 899	-922
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 093	12 855	-2 644	3 181
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 205	-9 162	4 578	-2 267
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	146	-32	35	-8
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
IX. Aktywa razem	74 671	51 160	18 151	11 583
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 236	36 482	13 184	8 260
XI. Zobowiązania długoterminowe	17 843	7 714	4 337	1 747
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 393	28 768	8 847	6 513
XIII. Kapitał własny	20 435	14 678	4 967	3 323
XIV. Kapitał zakładowy	23 731	74 657	5 769	16 903
XV. Liczba akcji (w szt.)	118 656 836	74 656 836	118 656 836	74 656 836
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,03	0,05	-0,01	0,01
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,17	0,20	0,04	0,04
XVIII. Wypłacona dywidenda na jedną akcję	0	0	0	0

Powyższe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki dominującej Miraculum S.A. prezentuje dane porównywalne do III Q 2011 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 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 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	Data	EURO	PLN
2012.01.31	1 EURO	4,2270	2011.01.31	1 EURO	3,9345
2012.02.29	1 EURO	4,1365	2011.02.28	1 EURO	3,9763
2012.03.31	1 EURO	4,1616	2011.03.31	1 EURO	4,0119
2012.04.30	1 EURO	4,1721	2011.04.30	1 EURO	3,9376
2012.05.31	1 EURO	4,3889	2011.05.31	1 EURO	3,9569
2012.06.30	1 EURO	4,2613	2011.06.30	1 EURO	3,9866
2012.07.31	1 EURO	4,1086	2011.07.31	1 EURO	4,0125
2012.08.31	1 EURO	4,1838	2011.08.31	1 EURO	4,1445
2012.09.30	1 EURO	4,1138	2011.09.30	1 EURO	4,4112
Średnia arytmetyczna za 2012 r.		4,1948	Średnia arytmetyczna za 2011 r.		4,0413

Kurs EUR na dzień 31.12.2011 r. 4,4168 PLN.

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	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa trwałe (długoterminowe)	43 010	32 529	53 679
Rzeczowe aktywa trwałe	2 170	2 249	2 529
Wartość firmy	3 871	3 871	16 004
Pozostałe wartości niematerialne	23 535	23 616	26 304
Udziały i akcje	11 005	5	5
Należności handlowe i pozostałe	147	136	129
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 281	2 652	8 708
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	31 661	18 631	22 189
Zapasy	9 486	9 016	9 480
Należności handlowe i pozostałe	20 506	9 539	12 501
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 670	76	208
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	74 671	51 160	75 868
PASYWA			
Kapitał własny	20 435	14 678	43 137
Kapitał zakładowy	23 731	74 657	74 657
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	1 003	1 003
Kapitały rezerwowe	-	-	-
Zyski zatrzymane	(3 296)	(60 982)	(32 523)
Zobowiązania długoterminowe	17 843	7 714	6 541
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	516	850	2 574
Rezerwy długoterminowe	28	28	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 988	3 125	150
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 313	3 711	3 803
Zobowiązania krótkoterminowe	36 393	28 768	26 190
Kredyty i pożyczki	6 119	9 163	10 590
Zobowiązania handlowe i pozostałe	17 443	12 615	10 812
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 450	6 307	4 780
Rezerwy	381	684	8
Stan zobowiązań ogółem	54 236	36 482	32 731
SUMA PASYWÓW	74 671	51 160	75 868

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	6 184	1 902	5 286	2 167
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 271	13 322	25 880	9 762
Przychody ze sprzedaży	40 455	15 224	31 166	11 929
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 973)	(1 097)	(2 137)	(703)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(21 570)	(8 738)	(15 607)	(6 208)
Koszt własny sprzedaży	(24 543)	(9 835)	(17 744)	(6 911)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 912	5 389	13 422	5 018
Koszty sprzedaży	(8 099)	(2 871)	(7 357)	(2 782)
Koszty ogólnego zarządu	(7 675)	(2 717)	(6 301)	(2 136)
Pozostałe przychody operacyjne	434	145	5 754	2 353
Przychody/koszty z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	(880)	(880)	1 504	-
Pozostałe koszty operacyjne	(284)	(130)	(857)	(95)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(591)	(1 063)	6 164	2 357
Przychody i koszty finansowe netto	(2 356)	(877)	(1 315)	(241)
Zysk (strata) brutto	(2 947)	(1 940)	4 849	2 116
Podatek dochodowy	(973)	(393)	(1 288)	(468)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 921)	(2 334)	3 561	1 648
Działalność zaniechana				
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / (strata) netto za okres	(3 921)	(2 334)	3 561	1 648
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	(3 921)	(2 334)	3 561	1 648
Zysk / (strata) w zł na jedną akcję				
- podstawowy z zysku za okres	(0,03)	(0,02)	0,05	0,02
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,03)	(0,02)	0,05	0,02
- podstawowy z zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,03)	(0,02)	0,05	0,02

Za III kwartały 2012 Miraculum S.A wypracowała dodatnią rentowność na działalności podstawowej (mimo ujemnych skutków związanych z reorganizacją struktur handlowych Grupy na poziomie 138 tys. zł względem - 236 tys. straty w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Ujemna rentowność z działalności operacyjnej wynika z ujęcia ujemnych skutków wyceny konwersji zadłużenia na akcje w III kwartale 2012 r. W okresie sprawozdawczym nastąpił dodatkowo istotny wzrost kosztów finansowych w związku z koniecznością finansowania wzrostu sprzedaży oraz akwizycji drogimi obligacjami korporacyjnymi.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(2 947)	4 849
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	479	464
Odsetki i dywidendy, netto	1 668	1 525
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(118)	(4 818)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(11 101)	(2 479)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(470)	(2 698)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4 825	(366)
Zmiana stanu rezerw	(302)	(202)
Podatek dochodowy zapłacony		
Pozostałe		-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 966)	(3 725)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	130	14 207
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(223)	(1 352)
Nabycie aktywów finansowych	(11 000)	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 093)	12 855
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	12 357	1 550
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(342)	(272)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	6 000	5 500
Spłata pożyczek/kredytów	(2 562)	(13 276)
Odsetki zapłacone	(1 753)	(2 554)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	(1 910)	(110)
Wpływy z tytułu udzielenia pożyczki	(1 385)	
Pozostałe	8 800	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 205	(9 162)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	146	(32)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	76	240
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	222	208
O ograniczonej możliwości dysponowania		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	54 690	-	4 141	(36 082)	22 749
Całkowity dochód bieżącego okresu	-	-	-	3 561	3 561
Emisja akcji	19 967	1 003	(7 431)	-	13 539
Emisja warrantów	-	-	3 290	-	3 290
Na dzień 30 września 2011 roku	74 657	1 003	-	(32 523)	43 137
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	54 690	-	4 141	(36 082)	22 749
Całkowity dochód bieżącego okresu	-	-	-	(24 900)	(24 900)
Emisja akcji	19 967	1 003	(7 431)	-	13 539
Emisja warrantów	-	-	3 290	-	3 290
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	74 657	1 003	-	(60 982)	14 678
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
Emisja warrantów	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2012 roku	23 731	-	-	(3 296)	20 435