

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
MIRACULUM S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2012
ORAZ
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE MIRACULUM S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2012
SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 sierpnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ MIRACULUM S. A.	5
3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ MIRACULUM S. A.	6
4.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ MIRACULUM S. A.	7
5.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ MIRACULUM S. A.	8
6.	INFORMACJE OGÓLNE.....	9
6.1	INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ.....	9
6.2.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	10
6.3.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
6.4.	ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
7.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	13
8.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
9.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	14
10.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE.....	14
10.1.	OBOWIĄZUJĄCE ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI MSSF.....	14
10.2.	STANDARDY I INTERPRETACJE MSSF JESZCZE NIEOBOWIĄZUJĄCE.....	15
10.3.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W PREZENTOWANYM OKRESIE.....	16
10.4.	KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	17
10.5.	IŚTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	17
10.6.	PRZELICZENIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ.....	18
11.	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ.....	19
11.1.	ZASADY KONSOLIDACJI.....	19
11.2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	20
11.3.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW.....	20
11.4.	LEASING.....	21
11.5.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE.....	21
11.6.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	22
11.7.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	23
11.8.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE.....	27
11.9.	ZŁOŻONE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	27
11.10.	ZAPASY.....	28
11.11.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	28
11.12.	POZOSTAŁE AKTYWA I PASYWA.....	29
11.13.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	30
11.14.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	30
11.15.	KAPITAŁ WŁASNY.....	30
11.16.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE.....	31
11.17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	32
11.18.	REZERWY.....	32
11.19.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	32
11.20.	PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIK FINANSOWY.....	33
11.20.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW.....	33
11.20.2.	ODSETKI.....	34
11.20.3.	DYWIDENDY.....	34
11.20.4.	PODATEK DOCHODOWY.....	34
11.20.5.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ.....	35
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE.....	35
13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	35
14.	PRZYCHODY I KOSZTY.....	40

14.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	40
14.2.	PRZYCHODY Z TYTUŁU REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PRZY POMOCY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	44
14.3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	44
14.4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	45
15.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ.....	46
16.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	47
17.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH.....	49
18.	ZAPASY	52
19.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	53
20.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	55
20.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	55
20.2.	ZYSKI ZATRZYMANE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	58
20.3.	KAPITAŁ ZAPASOWY.....	58
21.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	59
22.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	61
23.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	62
24.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	63
25.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	63
25.1.	Dane jednostki dominującej:	64
25.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	65
25.3.	Założenie kontynuacji działalności	65
25.4.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	67
25.5.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	67
25.6.	Oświadczenie o zgodności	68
26.	Wybrane dane finansowe - skrócone sprawozdanie jednostkowe.....	69
26.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	70
26.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	71
26.3.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	72
26.4.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	73
26.5.	Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	74
26.6.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	75
26.7.	Wartości niematerialne	76
26.8.	Rzeczowe aktywa trwałe	77
26.9.	Udziały i akcje.....	77
26.10.	Kapitał własny	77
26.11.	Kredyty i pożyczki.....	78
26.12.	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	78
26.13.	Pozostałe informacje	78

1. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2012	I półrocze 2011	I półrocze 2012	I półrocze 2011
I. Przychody ze sprzedaży	25 054	19 237	5 930	4 849
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 275	3 807	539	960
III. Zysk (strata) brutto	758	2 733	180	689
IV. Zysk (strata) netto	338	1 913	80	482
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
V. Aktywa razem	77 438	51 160	18 172	11 583
VI. Zobowiązania ogółem	62 425	36 482	14 649	8 260
VII. Zobowiązania długoterminowe	10 205	7 714	2 395	1 746
VII. Zobowiązania krótkoterminowe	52 220	28 768	12 254	6 513
IX. Kapitał własny	15 013	14 678	3 523	3 323
X. Kapitał zakładowy	14 931	74 657	3 504	16 903

Dane porównywalne

Dane porównywalne dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są za okres I półrocza 2011 roku, natomiast dane dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2011 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

Z uwagi na fakt, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku jest sporządzane po raz pierwszy dane porównywalne dotyczące 2011 roku odnoszą się do danych jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2011 oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym jednostki dominującej za rok zakończonym 31 grudnia 2011.

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku: 3,9673.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku: 4,2246.

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,4168.

Średni kurs NBP na dzień 30 czerwca 2012 roku: 4,2613.

2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.04.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	4 282	2 295	3 119	1 632
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 772	11 654	16 118	7 610
Przychody ze sprzedaży	25 054	13 949	19 237	9 242
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 876)	(1 052)	(1 434)	(819)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(12 213)	(6 536)	(9 399)	(4 363)
Koszt własny sprzedaży	(14 089)	(7 588)	(10 833)	(5 182)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 965	6 361	8 404	4 060
Koszty sprzedaży	(6 330)	(3 751)	(4 575)	(3 108)
Koszty ogólnego zarządu	(5 401)	(3 297)	(4 165)	(1 999)
Pozostałe przychody operacyjne	3 206	3 019	3 401	1 092
Przychody z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych			1 504	1504
Pozostałe koszty operacyjne	(164)	(149)	(762)	(483)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 275	2 182	3 807	1 066
Przychody i koszty finansowe netto	(1 517)	(826)	(1 074)	(418)
Zysk (strata) brutto	758	1 356	2 733	648
Podatek dochodowy	(420)	(63)	(820)	(207)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	338	1 293	1 913	441
Działalność zaniechana				
(Strata) za okres z działalności zaniechanej				
Zysk /(strata) netto za okres	338	1 293	1 913	441
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	338	1 293	1 913	441
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję				
- podstawowy z zysku za okres	0,01	0,02	0,03	0,03
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,01	0,02	0,03	0,03
- podstawowy z zysk rozdzielony na akcję (zł/akcję)	0,01	0,02	0,03	0,03

3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa trwałe (długoterminowe)	51 676	32 529	53 702
Rzeczowe aktywa trwałe	4 173	2 249	2 153
Wartość firmy	3 871	3 871	16 004
Pozostałe wartości niematerialne	40 830	23 616	26 292
Udziały i akcje	-	5	5
Należności handlowe i pozostałe	147	136	275
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 656	2 652	8 973
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	25 762	18 631	28 223
Zapasy	11 069	9 016	8 829
Należności handlowe i pozostałe	14 291	9 539	11 357
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	402	76	334
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	7 703
SUMA AKTYWÓW	77 438	51 160	81 925
PASYWA			
Kapitał własny	15 013	14 678	39 299
Kapitał zakładowy	14 931	74 657	59 931
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	1 003	-
Kapitały rezerwowe	-	-	13 538
Zyski zatrzymane	82	(60 982)	(34 170)
Zobowiązania długoterminowe	10 205	7 714	7 554
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	1 500
Zobowiązania handlowe i pozostałe	627	850	1 086
Rezerwy długoterminowe	106	28	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 977	3 125	1 355
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 495	3 711	3 599
Zobowiązania krótkoterminowe	52 220	28 768	35 072
Kredyty i pożyczki	14 700	9 163	22 465
Zobowiązania handlowe i pozostałe	17 545	12 615	9 079
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 147	6 307	3 486
Rezerwy	828	684	42
Stan zobowiązań ogółem	62 425	36 482	42 626
SUMA PASYWÓW	77 438	51 160	81 925

4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	758	(17 648)	2 733
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	427	604	301
Odsetki i dywidendy, netto	1 408	2 501	1 273
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(2 906)	10 269	(1 859)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(4 762)	117	(1 437)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(2 053)	(2 234)	(2 048)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4 708	(2 368)	(506)
Zmiana stanu rezerw	222	488	(168)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-
Pozostałe	14	6 204	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 184)	(2 067)	(1 711)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	14 595	4 177
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(880)	(748)	(1 035)
Nabycie aktywów finansowych	-	(5)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(880)	13 842	3 142
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	780	6 545	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(246)	(282)	(163)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 800	5 500	5 500
Splata pożyczek/kredytów	(622)	(18 021)	(4 917)
Odsetki zapłacone	(967)	(3 120)	(1 757)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	(1 360)	(2 060)	-
Wpływy z tytułu udzielenia pożyczki	-	-	-
Pozostałe	5	(501)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 390	(11 939)	(1 337)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	326	(164)	94
Różnice kursowe netto			
Środki pieniężne na początek okresu	76	240	240
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	402	76	334
O ograniczonej możliwości dysponowania			

5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

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	-	-	-	1 912	1 912
Emisja akcji	5 241	-	9 397	-	14 638
Emisja warrantów	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	59 931	-	13 538	(34 170)	39 299
	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
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	74 657	1 003	-	(60 982)	14 678
Całkowity dochód bieżącego okresu Grupy Kapitałowej	-	-	-	338	338
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(59 726)	-	-	-	(59 726)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(1 003)	-	60 726	59 723
Emisja warrantów	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	14 931	-	-	82	15 013

6. Informacje ogólne

6.1 Informacje o Jednostce Dominującej

Dane jednostki dominującej:

Nazwa - **Miraculum Spółka Akcyjna**

W dniu **31 grudnia 2010 roku** - Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie zarejestrował zmianę Statutu, w zakresie zmiany firmy (nazwy) Spółki Grupa Kolastyna S.A.. Nowa firma, pod którą Spółka działa brzmi: Miraculum Spółka Akcyjna.

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

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

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

NIP 726-23-92-016

Regon 472905994

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

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

Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

Skład osobowy Zarządu w okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Monika Nowakowska - Prezes Zarządu

Urszula Pierzchała - Wiceprezes Zarządu

Robert Steleżak – Członek Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu

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

1. Grzegorz Golec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Bartosz Kazimierzuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Janusz Auleytner – Członek Rady Nadzorczej
4. Stanisław Bartoszek – Członek Rady Nadzorczej
5. Dominik Śliwowski – Członek Rady Nadzorczej

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

W dniu **1 marca 2012 roku** Pan Przemysław Zimowski, złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu **5 marca 2012 roku** Pan Damian Jasica złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu **6 marca 2012 roku** powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki:

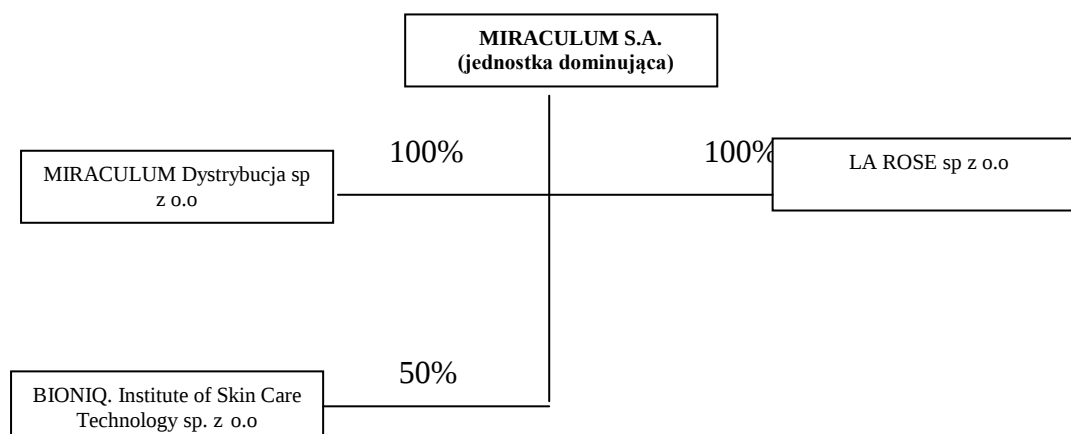
1. Pana Stanisława Bartosza - Członek Rady Nadzorczej
2. Pana Grzegorza Golca - Członek Rady Nadzorczej

W dniu **24 kwietnia 2012 roku** Pan Wiesław Wieczorek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

6.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodzi: Miraculum SA jako podmiot dominujący i następujące podmioty:

- La Rose sp. z o.o.- jednostka zależna,
- Miraculum Dystrybucja sp. z o.o (wcześniej Multicolor sp. z o.o.)- jednostka zależna
- BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. – jednostka współzależna



Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
La Rose Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	100,00%	100,00%	pełna
Miraculum Dystrybucja Sp z o.o (wcześniej Multicolor Sp z o.o) z siedzibą w Wołominie przy ul. Gdyńskiej 61A	100,00%	100,00%	pełna
BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	50,00%	50,00%	odstąpienie od konsolidacji

Spółka BIONIQ nie została objęta konsolidacją z uwagi na nieistotność danych w zakresie prowadzonej przez nią działalności operacyjnej. W ocenie Zarządu przydatność takiej informacji nie wpływa znacząco na decyzje podejmowane przez odbiorców skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

La Rose sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

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

NIP 1182082138

REGON 145915141

Siedziba – **01-836 Warszawa, ul. Kasprzowicza 45/47**

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Robert Steleżak - Prezes Zarządu

Spółka La Rose sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 23 grudnia 2011 roku. Działalność operacyjną rozpoczęła w styczniu 2012 roku. Miraculum S.A. objęła 100 % udziałów o wartości 5.000 zł w spółce La Rose sp. z o.o. w grudniu 2011 roku. Spółka została utworzona w celu prowadzenia działalności w zakresie detalicznej sprzedaży kosmetyków na stoiskach handlowych (wyspy), rozmieszczonych w pasażach galerii handlowych, na których prowadzona jest sprzedaż i promocja kosmetyków z portfela Miraculum.

Na stoiskach oferowane są produkty pielęgnacyjne i perfumeryjne oferowane pod markami: Miraculum, Pani Walewska, Paloma, Tanita, Mirasol oraz kosmetyki do makijażu marki Joko.

Projekt, który ruszył w styczniu 2012 roku, ma na celu poszerzenie dystrybucji oraz promocję kosmetyków Miraculum.

Na dzień dzisiejszy funkcjonuje 10 stoisk kosmetycznych zlokalizowanych w Centrach Handlowych.

Działające stoiska odnotowują sukcesywny wzrost obrotów. W najbliższym czasie planowane jest otwarcie kolejnych punktów handlowych na terenie kraju.

Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. (dawniej: Multicolor sp. z o.o), z siedzibą w Wołominie

Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

NIP 1251615320

REGON 145986017

Siedziba – 05-200 Wołomin, ul. Gdyńska 61 A

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Aleksandra Zawadzka - Prezes Zarządu

Spółka powstała w dniu 1 lutego 2012 roku. W dniu 23 maja 2012 roku Miraculum S.A. nabyła 500 udziałów stanowiących 100% kapitału Miraculum Dystrybucja Sp z o.o. Zmiana nazwy została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w dn. 17 lipca 2012 roku. Miraculum Dystrybucja jest właścicielem praw do marek kosmetyków kolorowych **Joko** oraz **Virtual**.

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

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

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

NIP 6762411288

REGON 121085451

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

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Andrzej Grzegorzewski - Prezes Zarządu

Urszula Pierzchała - Wiceprezes Zarządu

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. (BIONIQ) została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A., ze względu na nieistotność. Z uwagi na wyniki Spółki oraz skomplikowaną sytuację właścicielską w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w 2011 roku utworzono w pełnej wysokości odpisy na posiadane udziały. Wartość tych udziałów na 30 czerwca 2012 roku wynosi 0 złotych. Zakończono współpracę z tym podmiotem oraz otwarto postępowanie zmierzające do jego likwidacji.

Grupa Kapitałowa sporządza swoje sprawozdanie, z wyjątkiem informacji o przepływach pieniężnych, zgodnie z zasadą memoriału.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2012r. - 30.06.2012r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z całkowitych dochodów**: 01.01.2011r. – 30.06.2011 r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z sytuacji finansowej**: 31.12.2011 r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**: 01.01.2011 r. – 30.06.2011r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym**: 01.01.2011r. – 31.12.2011r.

Dane porównywalne dotyczące 2011 roku odnoszą się do jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011 oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

6.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Podstawową walutą środowiska gospodarczego Grupy (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Grupa sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji). Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych (zł), a wszystkie wartości w tabelach, o ile nie wskazano inaczej, podane w tysiącach zł.

6.4. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 14 lipca 2012 roku.

7. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

W ramach zawartego układu z wierzycielami Miraculum S.A. dokonała konwersji zobowiązań (II grupa wierzycieli) o wartości 15.043 tys. zł na akcje własne. Jednocześnie zawarty z wierzycielami układ nakłada na spółkę obowiązek spłaty zaległych zobowiązań publicznoprawnych (wierzyciele I grupy) o wartości 1.596 tys. zł w 12 ratach kwartalnych w okresie do 31 marca 2015 roku oraz spłaty zobowiązań wobec tzw. "małych wierzycieli" o wartości 577 tys. zł w dwóch ratach płatnych 31 grudnia 2011 roku i 31 marca 2012 roku.

Spółka dominująca w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku dokonywała spłaty zadłużenia z tytułu kredytów zgodnie z zawartymi w ramach restrukturyzacji porozumieniami z bankami. W prezentowanym okresie łączna spłata zadłużenia wobec BRE Banku, PKO BP wyniosła 622 tys. zł.

Miraculum S.A. dokonała również spłaty I i II raty zobowiązań układowych zaliczonych do III grupy, wynikających z zawartego układu z wierzycielami. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dominująca uregulowała całość zobowiązań wobec wierzycieli układowych III Grupy oraz dwie raty zaległych zobowiązań publiczno-prawnych (I Grupa Wierzycieli).

W ocenie Zarządu Spółki dominującej dalsze terminowe wykonanie układu z wierzycielami nie jest zagrożone. Zarząd podejmuje bieżące działania zmierzające do zapewnienia płynności Spółki oraz pozyskana dodatkowego finansowania. Jednocześnie Zarząd w sposób ciągły monitoruje płynność firmy oraz podejmuje działania mające na maksymalizację wolumenu sprzedaży przy jednoczesnej dalszej optymalizacji kosztowej prowadzonej działalności.

8. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne 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 czerwca 2012 roku jednostka dominująca sporządza skrócone 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.

9. Oświadczenie o zgodności

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

10. Nowe standardy i interpretacje.

10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.

Przyjęcie pozostałych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

10.2. Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące.

Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 30 czerwca 2012 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Grupie Kapitałowej nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę

w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- Zmiany do MSR 1 “Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 19 “Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37

„Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

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

10.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.

Struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych Grupy Kapitałowej jest porównywalna w każdym roku. W II kwartale dominuje sprzedaż kosmetyków do opalania, w I i IV

największy udział mają wyroby perfumeryjne. Obecnie sprzedaż wyrobów Grupy Kapitałowej jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywają marki Miraculum, Pani Walewska, JOKO i Virtual.

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

10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości

Przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości były stosowane w sposób ciągły w trakcie roku obrotowego.

W prezentowanym okresie nie było zmian zasad rachunkowości.

10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności 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.

Świadczenia pracownicze

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2012	31.12.2011
USD	3,3885	3,4174
EURO	4,2613	4,4168
GBP	5,2896	5,2691
CZK	0,1664	0,1711
RUB	0,103	0,1061
SEK	0,4856	0,495
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	30.06.2012	31.12.2011
USD	3,4399	2,9679
EURO	4,3072	4,1401

11. Omówienie przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego stosowanych przez Grupę Kapitałową

11.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, Miraculum S.A. oraz sprawozdania jej jednostek zależnych: La Rose Sp. z o.o. i Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o., sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy, sporządzają sprawozdania wg MSSF. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Spółkę dominującą, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej. Konsolidacją objęto wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy (skład grupy kapitałowej przedstawiono w nocie nr 6.2).

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy lub inna zidentyfikowana wartość niematerialna, która do momentu zakupu udziałów jednostki nie mogła być aktywowana (np. znaki firmowe). W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk z tytułu okazjonalnego nabycia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w okresie w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych nie występuje.

11.2. 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.

11.3. Utrata wartości aktywów

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

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

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu

stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

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

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

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

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

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

11.4. Leasing

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

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

11.5. 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 pomniejszych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych.

11.6. Wartości niematerialne

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

Grupa przyjmuje niekreślony 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 Grupy, zgodnie z MSR 38.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

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

Grupa Kapitałowa wykonuje test na utratę wartości firmy na 30 czerwca każdego roku.

Ujemna wartość firmy wystąpiła w momencie porównania wartości godziwej zidentyfikowanych elementów aktywów i pasywów z ceną nabycia udziałów Spółki Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. Zgodnie z zaleceniami MSSF 3 ustalona ujemna wartość firmy została odniesiona do sprawozdania z całkowitych dochodów okresu w jakim dokonano zakupu udziałów.

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

Aktywowane koszty prac rozwojowych do momentu ich zakończenia i podjęcia decyzji o ich wdrożeniu nie podlegają amortyzacji. Poddawane są natomiast corocznym testom na utratę wartości. Odpis aktualizujący ujmuje się w ciężar zysku lub straty.

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 Grupa 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.

11.7. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe podlegają podziałowi na cztery kategorie:

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

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

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

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

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

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Grupa uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez jednostkę umowy sprzedaży krótkiej.

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

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

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

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

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych

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

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

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena pożyczek udzielonych i należności własnych

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

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

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

Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności

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

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

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

Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Od dnia, w którym dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych aktywów, Grupa zaprzestaje się naliczania przychodów z odsetek według dotychczas stosowanej stopy. Od tego dnia przychody z odsetek naliczane są za pomocą stopy dyskontującej przyszłe przepływy pieniężne, przyjętej w celu ustalenia możliwej do odzyskania wartości w sposób określony w rozporządzeniu w sprawie instrumentów finansowych.

11.8. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

11.9. Złożone instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe niebędące instrumentami pochodnymi zawierające składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy wyceniane są i ujmowane jako złożone instrumenty finansowe.

Jednostka ujmuje odrębnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składniki instrumentu finansowego, które a) tworzą jej zobowiązanie finansowe oraz b) dają posiadaczowi instrumentu opcję jego zamiany na instrument kapitałowy jednostki.

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

11.10. Zapasy

Materiały i towary

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

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.

11.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. 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”.

11.12. Pozostałe aktywa i pasywa

Pozostałe aktywa obejmują rozliczenia:

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

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

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji umów.

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

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

11.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

11.14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

11.15. 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.

11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Grupie Kapitałowej jako zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

Jeżeli wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, tj. powiększone o odsetki naliczone memoriałowo.

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

11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

11.18. 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.

11.19. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z przyjętym w Grupie Kapitałowej systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i urlopu wypoczynkowego, wynikających z przepisów prawa pracy. Odprawy emerytalne są wypłacane w formie jednorazowego świadczenia w chwili przejścia pracownika na emeryturę, którego wysokość zależy od kwoty wynagrodzenia. Na odprawy emerytalne nie tworzy się specjalnych funduszy i nie wydziela się aktywów służących zaspokojeniu

przyszłych roszczeń pracowników. Koszty związane z odprawami emerytalnymi i urlopami wypoczynkowymi rozpoznaje się w okresie, w którym pracownik świadczył pracę.

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

11.20. 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.

11.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

11.20.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej, a w przypadku nieistotnej różnicy pomiędzy kalkulacją wpływu na wynik finansowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej a stopy nominalną, według stopy nominalnej.

11.20.3. Dywidendy

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

11.20.4. 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.

11.20.5. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk (Strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres sprawozdawczy, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (skorygowany o przychody i koszty generowane przez instrumenty finansowe dające prawo zamiany), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego powiększonych o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych powstałych z zamiany instrumentów finansowych. Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na jedną akcję bierze się pod uwagę wpływy możliwej zamiany instrumentów finansowych na akcje zwykłe.

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

Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy za 2011 rok oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2012 rok.

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Przyjętym przez Grupę Kapitałową podziałem na segmenty operacyjne jest podział produktowy według przeznaczenia kosmetyków. Do nich przyporządkowano kosmetyki według rodzajów odpowiednich dla poszczególnych segmentów. Podział na segmenty posiada charakter rodzajowy.

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy Kapitałowej:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty:

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku.

01.01.2012 - 30.06.2012	Działalność kontynuowana						
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe
Przychody							Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	5 507	3 337	3 773	4 515	4 843	945	25 054
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							
Sprzedaż między segmentami							
Przychody segmentu ogółem	5 507	3 337	3 773	4 515	4 843	945	25 054
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 940)	(1 473)	(1 674)	(2 800)	(2 199)	(939)	(14 089)
Koszt własny sprzedaży między segmentami							
Koszty segmentu ogółem	(2 940)	(1 473)	(1 674)	(2 800)	(2 199)	(939)	(14 089)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	2 567	1 864	2 099	1 715	2 644	6	10 965
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(6 330)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(5 401)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							3 042
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2 567	1 864	2 099	1 715	2 644	6	(8 619)
Przychody z tytułu odsetek							13
Koszty z tytułu odsetek							(1 400)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(130)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 567	1 864	2 099	1 715	2 644	6	(10 136)
Podatek dochodowy							(420)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 567	1 864	2 099	1 715	2 644	6	(10 557)
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	6 548	16 750	4 405	5 343	5 622	5 129	43 797
Wartość firmy	937		630	765	805	734	3 871
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	5 611	16 750	3 775	4 578	4 817	4 395	39 926
Aktywa nieprzypisane							33 641
Aktywa ogółem	6 548	16 750	4 405	5 343	5 622	5 129	77 438
Zobowiązania segmentu							-
Zobowiązania nieprzypisane							62 425
Kapitały własne							15 013
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	77 438

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

Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

01.01.2011-30.06.2011	Działalność kontynuowana						Razem
	Kosmetyki do i po goleniu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	5 494	3 705	3 214	2 903	925	2 996	19 237
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							-
Sprzedaż między segmentami							-
Przychody segmentu ogółem	5 494	3 705	3 214	2 903	925	2 996	19 237
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 974)	(1 660)	(1 567)	(1 194)	(510)	(2 928)	(10 833)
Koszt własny sprzedaży między segmentami							-
Koszty segmentu ogółem	(2 974)	(1 660)	(1 567)	(1 194)	(510)	(2 928)	(10 833)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	2 520	2 045	1 647	1 709	415	68	8 404
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	(4 575)	(4 575)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	(4 165)	(4 165)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane						-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne						4 143	4 143
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane						-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2 520	2 045	1 647	1 709	415	(4 529)	3 807
Przychody z tytułu odsetek						1	1
Koszty z tytułu odsetek						(1 070)	(1 070)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto						(5)	(5)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 520	2 045	1 647	1 709	415	(5 603)	2 733
Podatek dochodowy						(820)	(820)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 520	2 045	1 647	1 709	415	(6 423)	1 913
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	14 220	9 589	8 318	7 514	2 393	-	42 034
Wartość firmy	5 414	3 651	3 167	2 861	910		16 003
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	8 806	5 938	5 151	4 653	1 483	-	26 031
Aktywa nieprzypisane						39 891	39 891
Aktywa ogółem	14 220	9 589	8 318	7 514	2 393	39 891	81 925
Zobowiązania segmentu							-
Zobowiązania nieprzypisane						42 626	42 626
Kapitały własne						39 299	39 299
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	81 925	81 925

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

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym sprawozdaniem (za I półrocze 2012) przedstawia tabela:

Kraj	Przychód netto [tys. zł] I półr 2012	Przychód netto [tys. zł] I półr 2011
Polska	22 929	17 636
Rosja	523	581
Ukraina	299	229
USA	228	27
Litwa	181	132
Bułgaria	177	15
Azerbejdżan	131	302
Białoruś	113	46
Kanada	67	18
Hiszpania	65	59
Chile	64	
Łotwa	63	109
Estonia	45	13
Portugalia	29	3
Grecja	25	-
Słowacja	19	-
Rumunia	19	-
Niemcy	17	3
Jordania	17	-
Macedonia	12	8
Gruzja	11	-
W.Brytania	10	32
Czechy	3	6
Słowenia	3	-
Belize	3	-
Cypr	1	1
Chiny	-	16
Szwecja	-	1
RAZEM wyroby i towary	25 054	19 237

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	4 282	3 119
<i>kwoty zafakturowane</i>	4 282	3 119
Kosmetyki do i po goleniu	31	79
Perfumeria	115	(4)
Pielęgnacja ciała	467	318
Pielęgnacja twarzy	3 577	2 588
Inne	92	138
Razem przychody ze sprzedaży produktów	4 282	3 119

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	20 772	16 118
<i>kwoty zafakturowane</i>	20 772	16 118
Kosmetyki do i po goleniu	5 476	5 415
Kosmetyki do makijażu	3 337	
Perfumeria	3 658	3 709
Pielęgnacja ciała	4 048	2 896
Pielęgnacja twarzy	1 266	315
Inne	853	787
Pozostałe	2 134	2 996
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 772	16 118

Koszty według rodzaju

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	427	301
Wynagrodzenia	4 453	3 195
Zużycie materiałów i energii	3 281	3 224
Usługi obce	5 070	3 523
Podatki i opłaty	144	119
Pozostałe koszty	1 481	661
Razem koszty rodzajowe	14 856	11 023
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(1 249)	(849)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 213	9 399
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	25 820	19 573
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(1 876)	(1 434)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(1 876)	(1 434)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(12 213)	(9 399)
- wartość wg ceny nabycia	(12 213)	(9 399)
Koszty sprzedaży (+)	(6 330)	(4 575)
- wartość wg ceny nabycia	(6 330)	(4 575)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(5 401)	(4 165)
- wartość wg ceny nabycia	(5 401)	(4 165)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(25 820)	(19 573)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Koszty wynagrodzeń (+)	3 721	2 763
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	732	432
Razem koszty świadczeń pracowniczych	4 453	3 195

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		2 597
Zysk netto ze zbycia pozostałych niefinansowych aktywów trwałych		9
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności (wpłata/rozliczenie)	49	41
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	8	2
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	39	-
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych		-
Zakup sfinansowany z ZFRON		-
Umorzone zobowiązania		698
Otrzymane kary i odszkodowania	40	-
zysk z okazjonalnego nabycia	2 907	
Rozwiązanie rezerw	100	
Inne	63	54
Razem pozostałe przychody operacyjne	3 206	3 401

W ramach transakcji nabycia 100% udziałów w spółce Miraculum Dystrybucja sp. z o.o., Grupa Kapitałowa zrealizowała zysk z tyt. okazjonalnego nabycia w wysokości 2 907 tys. zł

Ujęcie i wycena zysku z okazijnego nabycia na dzień 1 maj 2012 przedstawia się następująco:

AKTYWA wg wartosci godziwej	1.05.2012
Aktywa trwałe	18 312
Rzeczow e aktyw a trwa le	1 551
Wartość firmy	
Pozostałe wartości niematerialne	16 761
Udziały i akcje	
Należności handlow e i pozostałe	
Aktyw a z tytułu podatku odroczonego	26
Aktywa trwałe razem	18 338
Aktywa obrotowe	
Zapasy	2 296
Należności handlow e oraz pozostałe należności	3 107
Środki pieniężne i ich ekw iw alenty	20
Aktyw a zaklasyfikow ane jako przeznaczone do sprzedaży	
Pozostałe aktyw a obrotow e	18
Aktywa obrotowe razem	5 441
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0
AKTYWA RAZEM	23 779
ZOBOWIĄZANIA wg wartosci godziwej	1.05.2012
Zobowiązania długoterminowe	
Długoterminow e pożyczki i kredyty bankow e	
Zobow iazania handlow e i pozostałe	
Rezerw y długoterminow e	
Pozostałe zobow iązania finansow e (lasingi)	616
Rezerw a na podatek odroczoney	3 386
Dotacje PFRON	
Zobowiązania długoterminowe razem	4 002
Zobowiązania krótkoterminowe	
Krótkoterminow e pożyczki i kredyty bankow e	
Zobow iązania handlow e oraz pozostałe zobow iązania	4 917
Pozostałe zobow iązania finansow e (leasingi)	428
Rezerw y krótkoterminow e	
Pozostałe zobow iązania	526
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 871
Zobowiązania razem	9 873
AKTYWA NETTO	13 906
Cena nabycia udziałów	11 000
ZYSK Z OKAZYJNEGO NABYCIA	2 906

Wynik z okazijnego nabycia powstał jako różnica pomiędzy wartością godziwą przekazanej zapłaty za udziały, a wartością godziwą przejętych aktywów netto wycenionych do wartości godziwej na dzień przejęcia. Przyczyną powstania zysku z okazijnego nabycia jest wycena do wartości godziwej wartości niematerialnych w postaci znaków Joko i Virtual.

Ujęcie transakcji nabycia udziałów w spółce Multicolor Dystrybucja (obecnie Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o.) zostało przeprowadzone w oparciu o wszystkie informacje i okoliczności, które istniały na dzień przejęcia, a które są znane na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	-	1 504
Razem przychody	-	1 504

14.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Strata netto ze zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
Utworzenie odpisu na należności	(21)	(25)
Koszty postępowań sądowych	(1)	(207)
Rozliczenie inwentaryzacji	-	-
Strata z likwidacji zapasów	(37)	-
Koszty reklamacji towarów	(1)	(5)
Spisane należności	-	-
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych odpis aktualizujący wartości niematerialne o nieoreślonym okresie użytkowania	-	(47)
odpis aktualizujący wartość środków trwałych	-	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(50)	-
Darowizny przekazane	-	-
Zniszczenie złomowanie zapasów	-	-
Odszkodowania i kary	(11)	(15)
Rezerwa na przyszłe koszty	-	(266)
Czynsz inicjalny	-	
koszty egzekucyjne	-	
koszty postępowania układowego	-	
Inne	(43)	(197)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(164)	(762)

14.4. Przychody i Koszty finansowe netto

Przychody finansowe

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	13	1
- lokaty bankowe	13	-
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1
Dywidendy otrzymane		
Odwrocenie odpisu na należności odsetkowe		
Zyski z tytułu różnic kursowych		1
Pozostałe (umorzono odsetki)		-
Pozostałe (dyskonto zobowiązań układowych)		294
Przychody finansowe	13	296

Koszty finansowe

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Koszty z tytułu odsetek	(1 400)	(1 111)
- z tytułu kredytów	(616)	(855)
- z tytułu leasingu finansowego	(78)	(38)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(8)	334
-odsetki od obligacji	(515)	(194)
- z tytułu faktoringu	(26)	-
-odsetki budżetowe	(36)	(170)
odsetki od pożyczek	(121)	(188)
pozostałe	(28)	-
Prowizje	(73)	(259)
Straty z tytułu różnic kursowych	(29)	-
Koszty finansowe	(1 530)	(1 370)
Przychody i koszty finansowe netto	(1 517)	(1 074)

15. Zysk na jedną akcję

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

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	338	1 913
Strata na działalność zaniechaną		
Zysk/Strata netto	338	1 913
Czynniki rozważające zysk (z tytułu umowy pożyczki)	78	54
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	416	1 967
	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	74 657	58 165
Wpływ rozwodnienia:		
Umowa pożyczki z możliwością konwersji wierzytelności na akcje zawarta 22.03.2011; kwota 2 190 tys.zł		797
Konwersja wierzytelności układowych II grupy na akcje (23.05.2011)		163
Umowa pożyczki z możliwością konwersji wierzytelności na akcje (zawarta 25.03.2011; wartość 1 575 tys. zł)	1 575	3 352
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	76 232	62 477

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

Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Zysk/Strata netto	338	1 913
Średnioważona liczba akcji zwykłych	74 657	58 165
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,0045	0,0329

Zysk rozwodniony na jedną akcję

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Zysk/Strata netto rozwodniony	416	1 967
Średnioważona liczba akcji zwykłych	76 232	62 477
Podstawowy zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)	0,0055	0,0315
Zysk/strata zanulizowany netto	(22 649)	1 651
Zysk zanulizowany netto na jedną akcję zwykłą	(0,2971)	0,0264

W dniu 25 lipca 2012 roku Miraculum SA dokonało przydziału obligacji zamiennych serii Z1, w ilości 8 800 szt., o wartości 8 800 tys. zł, wyemitowanych zgodnie z Uchwałą Zarządu, w dniu

29 czerwca 2012 roku. W dniu 7 sierpnia 2012 roku wszystkie wyemitowane obligacje serii Z1 zostały zamienione na akcje zwykłe na okaziciela serii M, w ilości 44 mln szt. akcji. 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 każda), tj. o kwotę 8 800 000 zł.

16. Wartości niematerialne

30.06.2012						
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124	16 004	2 834	1 211	26 122	46 295
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	24	-	8	32
- zakup			24		8	32
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż			-	-		-
- likwidacja					-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	2 858	1 211	26 130	46 327
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124	-	1 285	1 113	1 198	3 720
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	11	31	33	75
- amortyzacja (odpis roczny)			11	31	33	75
- likwidacja				-		-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	1 296	1 144	1 231	3 795
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		-	-		-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	3 871	249	98	23 269	27 487
k) wartość netto wartości niematerialnych Jednostki Dominującej na koniec okresu	-	3 871	262	67	23 244	27 444
Wartość netto wartości niematerialnych Spółek Zależnych na koniec okresu					17 256	17 256
Wartość netto wartości niematerialnych Grupy Kapitałowej na koniec okresu	-	3 871	262	67	40 500	44 700

Inne wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2012 roku największą wartość pozycji inne wartości niematerialne stanowią znaki towarowe marek Cussons, Tanita i Paloma o łącznej wartości netto 22 954 tys. zł oraz znaki „JOKO” i „Virtual” będące własnością Spółki zależnej o wartości 16 750 tys. zł. Znaki te nie podlegają amortyzacji, z uwagi że ich okres użytkowania jest nieokreślony, w związku z tym podlegają testom na utratę wartości.

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

Wartości niematerialne, w tym znaki towarowe, przejęte przez Spółkę dominującą w wyniku dokonanego w dniu 31 grudnia 2004 roku przejęcia majątku spółek Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. i Ann Cosmetics Sp. z o.o. zostały wycenione w wartości godziwej. Znaki towarowe Tanita i Paloma zostały przejęte przez Spółkę dominującą w wyniku mającego miejsce w dniu 31 grudnia 2008 roku przejęcia spółki Uicolor S.A. Prawo własności znaków towarowych Uroda (nabytych w roku 2007 od firmy CUSSONS) wycenione zostały w ekwiwalencie ceny gotówkowej w związku z odroczonym terminem płatności.

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 451 tys. zostały zakwalifikowane jako nakłady na prace rozwojowe.

31.12.2011

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozkładowanych w trakcie realizacji	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	124	16 004	2 693	1 168	25 796	45 785
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	141	43	326	510
- zakup			141	43	326	510
- korekta zakup			-	-	-	-
- zakup			-	-	-	-
- przekazania z prac rozwojowych			-	-	-	-
- przyjęcie z inwestycji			-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi			-	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego			-	-	-	-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji			-	-	-	-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej			-	-	-	-
- wycena opcji put			-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż			-	-	-	-
- korekta sprzedaż			-	-	-	-
- sprzedaż			-	-	-	-
- likwidacja			-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi			-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	2 834	1 211	26 122	46 295
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124	-	1 272	1 058	1 187	3 641
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	13	55	11	79
- amortyzacja (odpis roczny)			13	55	11	79
- likwidacja			-	-	-	-
- sprzedaż			-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	1 285	1 113	1 198	3 720
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		(12 133)	(1 300)		(1 655)	(15 088)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	16 004	1 421	110	24 609	42 144
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	3 871	249	98	23 269	27 487

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, nie podlegają amortyzacji. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości test na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania został przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2012 roku. Przeprowadzony test nie wykazał przesłanek wskazujących na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Założenia przyjęte do testu na utratę wartości były następujące:

- test został przeprowadzony metodą DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych)
- prognozy stanowiące podstawę do testu na utratę wartości obejmowały okres od 2012 do 2016 roku
- średnioroczny przyrost sprzedaży Spółki założony w 2012 roku względem zaunualizowanego 1 półrocza 2012 wyniósł 13% a w kolejnych latach wyniósł 8% r/r, stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wkraczających poza okres 2016 roku wyniosła 2%,
- stopa dyskontowa przyjęta do testu wyniosła 12%

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znakach towarowych Spółki dominującej zostały ustanowione zastawy rejestrowe. Znaki Lider, Wars, Być Może, Miraculum, Brutal, Tanita, Paloma, Gracja, Chopin stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji o łącznej wartości na dzień 30 czerwca 2012 roku - 32.605 tys. zł.

Na prawach do znaków towarowych JOKO i Virtual będących własnością Spółki Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. zostały ustanowione zabezpieczenia w postaci zastawów rejestrowych, zabezpieczających spłatę obligacji serii AAA i BBB Spółki dominującej.

ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

W **grudniu 2011 roku** Miraculum S.A. objęło 100 % udziałów o wartości 5.000 zł w spółce La Rose Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Faktyczną działalność nowo powołana spółka rozpoczęła w styczniu 2012 roku.

W dniu **23 maja 2012 roku** Miraculum S.A. nabyło 100 % udziałów w Spółce Multicolor sp. z o.o., obecnie Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. Zakup udziałów został sfinansowany ze środków pozyskanych z emisji obligacji. Nabycie kontrolnego pakietu udziałów miało na celu połączenie sprzedażowo-marketingowo-logistyczne Spółki Miraculum S.A. oraz części handlowej działalności Multicolor sp. z o.o. 17 lipca 2012 r. została zmieniona nazwa spółki z Multicolor sp. z o.o. na Miraculum Dystrybucja sp. z o.o..

17. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach

W I półroczu 2012 roku z ww. podmiotami zależnymi zostały zawarte następujące umowy:

- Umowy zawarte z Multicolor sp. z o.o. (obecnie Miraculum Dystrybucja sp z o.o.)
 - ✓ 1 kwietnia 2012 roku – **Umowa zlecenia**. Na podstawie umowy Multicolor zlecił Miraculum obsługę rynku detalicznego poprzez prowadzenie aktywnej sprzedaży na rzecz Multicolor. Za każdą oddelegowaną przez Miraculum osobę do realizacji ww. umowy Multicolor płaci

7 500 zł netto. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może zostać rozwiązana z 1 miesięcznym okresem wypowiedzenia.

- ✓ 2 maja 2012 roku - umowa **Dzierżawy znaków towarowych**. Przedmiotem umowy jest dzierżawa znaków: „J”, „Joko”, „Virtual” „Joko Cosmetics S.C. Kosyl&Kosyl” . Na mocy ww. umowy Miraculum ma prawo do produkcji i sprzedaży produktów kosmetycznych oznaczonych ww. znakami towarowymi oraz będzie realizowało działania marketingowe produktów oznaczonych ww. markami a w szczególności: tworzenie nowych produktów pod ww. markami, refreshing marek, reklama i akcje promocyjne do wysokości 2% realizowanej sprzedaży produktów oznaczonych ww. markami. Z tytułu umowy dzierżawy Miraculum jest zobowiązane do zapłaty na rzecz Miraculum Dystrybucja czynszu dzierżawnego w wysokości 4% wartości sprzedaży produktów oznaczonych ww. znakami towarowymi. Umowa została zawarta na czas określony – do dnia 31 grudnia 2012 roku z opcją automatycznego przedłużenia do dnia 31 grudnia 2013 roku. Umowa może być wypowiedziana przez każdą ze stron za 3 miesięcznym wypowiedzeniem.
- ✓ 6 czerwca 2012 roku - **Umowa o współpracy**. Umowa ma charakter ramowy i służy wprowadzeniu jednolitego systemu składania zamówień na produkcję oraz określeniu zasad prowadzenia procesu dystrybucji wyrobów kosmetycznych Miraculum SA przez Spółkę zależną. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej rozwiązania z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia przez którąkolwiek ze stron. Warunki finansowe Umowy (ceny transakcyjne oraz terminy płatności) nie odbiegają od warunków stosowanych dla tego typu umów. Na zabezpieczenie należytego wykonania Umowy Spółka otrzymała od Spółki zależnej weksel własny. Pozostałe warunki zawarcia umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa nie zawiera kar umownych ani umownego prawa odstąpienia, za wyjątkiem prawa do rozwiązania umowy bez zachowania okresu wypowiedzenia w wypadku istotnego naruszenia postanowień Umowy. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

W wyniku ww. umowy Miraculum SA zrealizowało w I półroczu 2012 roku dostawy o wartości brutto 3 498 tys. zł i zakupy o wartości brutto 864 tys. zł.

➤ Umowy zawarte z La Rose Sp. z o.o.:

- ✓ 29 listopada 2011 roku – **Umowa** na podnajem powierzchni biurowej w budynku przy ul Kasprowicza nr 45/47 w Warszawie. La Rose podnajmuje pomieszczenie o powierzchni 2m² za kwotę 300 zł netto kwartalnie. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Umowa może zostać wypowiedziana z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia.
- ✓ 16 stycznia 2012 roku – **Umowa o współpracy handlowej nr 1/2012**. Przedmiotem umowy jest określenie zasad i warunków współpracy stron w zakresie sprzedaży przez La Rose wyrobów perfumeryjno-pielęgnacyjnych. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem 30 dniowego okresu wypowiedzenia.
Z tytułu ww. umowy Miraculum zrealizowało w I półroczu 2012 dostawy o wartości brutto 235 tys. zł
- ✓ 17 stycznia 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum udzieliło La Rose pożyczki w kwocie 200 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w trzech transzach: 80 tys. zł do dnia 31 stycznia 2012, 60 tys. zł do dnia 29 lutego 2012 i 60 tys. zł do dnia 12 marca 2012. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek będzie następować na koniec każdego kwartału. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012.
- ✓ 12 marca 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum udzieliło La Rose pożyczki w kwocie 200 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka

została wypłacona w pięciu transzach: 50 tys. zł do dnia 20 marca 2012, 40 tys. zł do dnia 28 marca 2012 i 40 tys. zł do dnia 30 marca 2012, 35 tys. zł do dnia 6 kwietnia 2012, 35 tys. zł do dnia 13 kwietnia 2012. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek będzie następować na koniec każdego kwartału. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012.

- ✓ 27 kwietnia 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum udzieliło La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 200 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w czterech transzach: 50 tys. zł do dnia 27 kwietnia 2012, 50 tys. zł do dnia 7 maja 2012 i 40 tys. zł do dnia 11 maja 2012, 60 tys. zł do dnia 14 maja 2012. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek będzie następować na koniec każdego kwartału. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012.
- ✓ 18 maja 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum udzieliło La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 100 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w trzech transzach: 50 tys. zł do dnia 22 maja 2012, 25 tys. zł do dnia 28 maja 2012 i 25 tys. zł do dnia 11 czerwca 2012. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek nastąpi wraz z należnością główną. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012.
- ✓ 20 czerwca 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum udzieliło La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 110 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniu 26 czerwca 2012. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek nastąpi wraz z należnością główną. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012.
- ✓ 25 czerwca 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum udzieliło La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 200 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniu 26 czerwca 2012. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek nastąpi wraz z należnością główną. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012.

Łączna kwota udzielonych pożyczek na dzień 30 czerwca 2012 wynosi 1 010 tys.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku transakcje ze Spółkami BIONIQ, Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. i La Rose sp. z o.o. nie odbiegały od warunków rynkowych i zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Nazwa podmiotu	Z tytułu dostaw towarów i usług		Inwestycyjne		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	Koszty sprzedanych towarów	Zapasy	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
Miraculum	4 843	864	0	0	157	116	3 035	0	0	1 010	0	22	0
Miraculum Dystrybucja	864	4 701	0	0	116	141	0	2 844	0	0	0	0	0
La Rose	0	142	0	0	0	17	0	191	0	0	1 010	0	22
Bioniq	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RAZEM	5 707	5 707	0	0	274	274	3 035	3 035	0	1 010	1 010	22	22

Podmiotami powiązanymi w rozumieniu MSR 24 są również Pani Monika Nowakowska Prezes Zarządu, Pani Urszula Pierzchała Wiceprezes Zarządu oraz Pan Robert Steleżak Członek Zarządu, którzy sprawując funkcje kontrolne w Spółce i posiadając znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą dokonali zakupu akcji Spółki. Transakcje zakupu akcji przez Panią Monikę Nowakowską zostały opisane w pkt. 26.1 Sprawozdania, natomiast Pan Robert Steleżak nabył w

roku sprawozdawczym łącznie 275.108 akcji zwykłych. Pani Urszula Pierzchała nabyła 25 czerwca 2012 roku poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej 196 521 akcji zwykłych serii K.

Podmiotem powiązany jest również Pan Grzegorz Golec Przewodniczący Rady Nadzorczej, który sprawując funkcje nadzorujące w Spółce dominującej jest jednocześnie Prezesem Zarządu Rubicon Partners NFI S.A. Na dzień 30 czerwca 2012 roku Rubicon Partners NFI S.A. razem z podmiotem zależnym Rubicon Partners Dom Maklerski S.A. posiadają 4 857 001 szt. akcji, o wartości 971 tys. zł., co stanowi 6,51% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo głosów.

Według stanu na 30 czerwca 2012 roku Spółka dominująca posiada również zobowiązanie wobec Rubicon Partners NFI S.A. z tytułu otrzymanych pożyczek o łącznej wartości nominalnej 5 100 tys. zł., udzielonych na podstawie dwóch umów. Oprocentowanie pożyczek wynosi 15% i 12%. Termin spłaty pożyczki na kwotę 4 600 tys. zł. przypada na dzień 31 grudnia 2012 roku, a spłata pożyczki na kwotę 500 tys. zł. przypadała na miesiąc maj 2012 roku. Zgodnie z zawartym lipcu 2012 roku porozumieniem kwota 2 100 tys. zł. z wyżej wymienionych pożyczek została zamieniona na obligacje serii Z1.

18. Zapasy

	30.06.2012	31.12.2011
Materiały	2 168	2 014
Według ceny nabycia	2 202	2 456
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-34	-442
Towary	7 388	5 308
Według ceny nabycia	7 771	5 717
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-383	-409
Produkcja w toku według kosztu wytworzenia	46	38
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	84	93
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-38	-55
Produkty gotowe	1 337	1 570
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 353	1 581
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-16	-11
Zaliczki na poczet dostaw	130	86
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	11 069	9 016

	30.06.2012	31.12.2011
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia		
Utworzony odpis w Spółce zależnej	917	2 165
Utworzony odpis w pozostałe koszty operacyjne (nota 17.5)	31	
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	50	1 148
Odwrócony odpis	-38	-
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	-490	-2 396
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia		
	470	917

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych Spółce dominującej na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 6 405 tys. złotych.

Zapasy w Spółkach zależnych nie stanowią zabezpieczenia kredytów udzielonych tym Spółkom.

19. Należności handlowe oraz pozostałe należności Grupy Kapitałowej

	30.06.2012	31.12.2011
Należności długoterminowe	147	136
należności z tytułu dostaw i usług	147	136
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności krótkoterminowe	15 848	11 170
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	14 090	9 294
- należności od jednostek powiązanych	0	100
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów	565	655
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki na zapasy		
zaliczki na środki trwałe		
należności z tyt.sprzedaży	570	629
niefinansowych aktywów trwałych		
inne należności niefinansowe	331	266
rozliczenia międzyokresowe czynne	292	326
Należności brutto	15 995	11 306
Odpis aktualizujący należności	-1 557	-1 631
Należności ogółem (netto)	14 438	9 675

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku należności Spółki dominującej w wysokości 2 171 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizujących należności w okresach 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz okresach 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku.

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	1 631	1 127
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	22	794
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach operacyjnych	-	-
Odpis utworzony przez Spółkę zależną	335	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	-49	-101
Wykorzystanie	-382	-189
Stan na koniec okresu	1 557	1 631

20. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

20.1. Kapitał zakładowy jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy zarejestrowany (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia 2012 r.	74 657	74 657
Stan na 30 czerwca 2012 r.	14 931	14 931

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

Zmiany w kapitale zakładowym Spółki dominującej w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

W dniu **30 marca 2012 roku** miała miejsce rejestracja w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany w Statucie Spółki. Akcje serii A, B, C, D, E, G, H, I, J, K, L, w łącznej ilości 74 656 836, zostały zamienione na akcje serii A, w łącznej ilości 62 121 400 akcji zwykłych na okaziciela i 12 535 436 akcji zwykłych serii K.

W dniu **10 maja 2012 roku** Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Miraculum S.A. uchwałą nr 29 postanowiło w celu pokrycia (wyrównania) części straty za rok obrotowy 2011 oraz części strat z lat ubiegłych obniżyć kapitał zakładowy o kwotę 59.725.468,80 zł, to jest z kwoty 74.656.836,00 zł obniżyć kapitał zakładowy spółki do kwoty 14.931.367,20 zł, w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej z 74.656.836 akcji o kwotę 0,80 zł to jest z wysokości 1,00 zł do wysokości 0,20 zł.

W dniu **14 czerwca 2012 roku** miało miejsce zarejestrowanie w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiana w zakresie wysokości kapitału zakładowego Spółki. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji oraz głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji nie ulega zmianie i nadal wynosi 74 656 836 głosów wynikających z 74 656 836 akcji.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień publikacji sprawozdania wynosi 23.731.367,20 zł i dzieli się na 118.656.836 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, dających łączną ilość 118.656.836 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2012 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY									
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	62 121 400	0,20	12 424	wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVI Wydziale Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754 wkład niepieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa "Laboratorium Kolastyna z siedzibą w Łodzi przy ul. Jeża 12 oraz następujące nieruchomości: -działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129643, -działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129646, -udział wynoszący 1/2 sw prawie własności działki gruntu nr 220/1 przy ul.Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332, -działka gruntu nr 163/1 przy ul.Jeża 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 85056, -udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul.Jeża 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14691, -udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul.Jeża 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983, -działka gruntu nr 188/2 przy ul.Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 30851, -działka gruntu nr 190/2, przy ul.Jeża 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983, -działka gruntu nr 198/4 przy ul.Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235, -działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553. Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp z o.o. na skutek połączenia spółek Przejęcie majątku Spółki Kolastyna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek wpłata Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolastyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum Konwersja wierzytelności na akcje	22.06.2001	22.06.2001
Seria K	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	6 187 386	0,20	1 237	Konwersja wierzytelności układowych na akcje	28.06.2012	28.06.2012
Seria K	imienne	zwykle	bez ograniczeń	6 348 050	0,20	1 270	Konwersja wierzytelności na akcje	18.08.2011	05.08.2011
Razem				74 656 836		14 931			

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki dominującej:

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA 30.06.2012 R.				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji (w szt.)	Wartość (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Monika Nowakowska	4 384 529	877	5,88%	5,88%
Rubicon Partners NFI S.A. wraz z podmiotem zależnym Rubicon Partners Dom Maklerski S.A.	4 857 001	971	6,51%	6,51%
Wiesław Wieczorek	3 753 590	751	5,03%	5,03%
Kapitał rozproszony	61 661 716	12 332	82,58%	82,58%
RAZEM	74 656 836	14 931	100,00%	100,00%

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

W dniu **28 lutego 2012** roku Spółka otrzymała zawiadomienie Pani Moniki Nowakowskiej, wskazujące, że w związku z zawarciem przez Spółkę Porozumienia Inwestycyjnego w dniu **24 lutego 2012** roku, spełnił się warunek zawieszający wejścia w życie porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji z dnia 21 grudnia 2011 roku Akcjonariuszami członkami Porozumienia są: Pani Monika Nowakowska, Pan Bartosz Kazimierczuk, Rubicon Partners NFI S.A. oraz Tower Investments Sp. z o.o.

Przed wejściem w życie Porozumienia:

a) Pani Monika Nowakowska posiadała 58.000 akcji zwykłych na okaziciela co stanowiło 0,08 % w kapitale zakładowym oraz uprawnienia do wykonywania 58.000 głosów, co stanowiło 0,08 % ogólnej liczby głosów, a także 4.326.529 akcji imiennych zwykłych serii K, co stanowiło 5,80 % w kapitale zakładowym oraz uprawniających do wykonywania 4.326.529 głosów, co stanowiło 5,80 % ogólnej liczby głosów. Łącznie Monika Nowakowska posiadała 4.384.529 akcji, co stanowiło łącznie 5,88 % w kapitale zakładowym oraz uprawnienia do wykonywania 4.384.529 głosów, co stanowiło łącznie 5,88 % ogólnej liczby głosów;

b) Pan Bartosz Kazimierczuk posiadał 412.881 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 0,55 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 412.881 głosów, co stanowiło 0,55 % ogólnej liczby głosów;

c) Tower Investments Sp. z o.o. posiadała 2.257.871 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 3,02 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 2.257.871 głosów, co stanowiło 3,02 % ogólnej liczby głosów;

d) Rubicon Partners NFI S.A. posiadał 4.857.001 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 6,51 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 4.857.001 głosów, co stanowiło 6,51 % ogólnej liczby głosów.

Po wejściu w życie Porozumienia - podmioty wchodzące w jego skład posiadają łącznie 11.912.282 akcje Miraculum S.A., co stanowi 15,96 % w kapitale zakładowym oraz uprawnienia do wykonywania 11.912.282 głosów, co stanowi 15,96 % ogólnej liczby głosów. Z czego 4.326.529 akcji to akcje imienne zwykłe serii K stanowiące 5,80 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a pozostałe 7.585.753 akcje to akcje zwykłe na okaziciela stanowiące 10,16 % kapitału zakładowego.

W dniu **25 czerwca 2012 roku** osoba wchodząca w skład Zarządu nabyła poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej, 196 521 akcji zwykłych imiennych serii K.

W dniu **27 czerwca 2012 roku** miało miejsce rozwiązanie Porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji Spółki.

W dniu 07 sierpnia 2012 r Spółka Dominująca 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 dominującej o sumę równą wartości nominalnej akcji (0,20 zł), tj. o kwotę 8.800.000 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 Narodowego Funduszu Inwestycyjnego 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.

20.2. Zyski zatrzymane Grupy Kapitałowej

Zyski zatrzymane	30.06.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy	0	
niepokryta strata	-256	-36 082
Całkowity dochód (strata) Grupy		
Kapitałowej za bieżący okres	338	-24 900
Razem zyski zatrzymane	82	-60 982

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za rok 2011. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2011 oraz części strat z lat ubiegłych. Całość kapitału zapasowego to jest 1 002 834,88 zł została przeznaczona na pokrycie straty za rok 2011, która wynosiła 24 900 792,33 zł. Pozostała część straty w kwocie 23 897 957,45, niepokryta z kapitału zapasowego oraz część straty z lat ubiegłych w kwocie 35 827 511,35 zł zostały pokryte z obniżenia kapitału zakładowego. Pozostała niepokryta strata z lat ubiegłych w kwocie 256 190,12 zł zostanie wyrównana z przyszłych zysków Spółki dominującej.

20.3. Kapitał zapasowy

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	-
Wartość godziwa akcji serii K	13 538
Wartość nominalna akcji serii K	(12 535)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 003
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 003
pokrycie strat z lat ubiegłych	(1 003)
	-
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	-

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	30.06.2012	31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki otrzymane od:	-	-
- jednostek powiązanych	-	-
- pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	30.06.2012	31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	1 848	2 184
Kredyty bankowe	4 509	4 811
Pożyczki otrzymane od:		
- pozostałych jednostek	8 343	2 168
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 700	9 163

Na 30 czerwca 2012 roku Spółka dominująca posiada złożone instrumenty finansowe w postaci pożyczek, o łącznej wartości nominalnej 1 500 tys. złotych, z możliwością konwersji zobowiązania na akcje własne. Wpływ ujęcia i wyceny złożonego instrumentu finansowego nie został uwzględniony z uwagi na jego nieistotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

W lipcu 2012 roku Spółka dominująca spłaciła zobowiązanie z tytułu pożyczki w kwocie 1 500 tys. zł. Pożyczka w wysokości 588 tys. zł (w tym kapitał 500 tys. zł i należne odsetki w kwocie 88 tys. zł), której termin spłaty przypadał na maj 2012 roku została zamieniona na obligacje serii Z1. Również w lipcu pożyczka, której saldo na 30 czerwca 2012 roku wynosiło 4 815 tys. zł została częściowo (w wysokości 1 816 tys. zł, w tym kapitał 1 600 tys. zł i należne odsetki w kwocie 216 tys. zł) zamieniona na obligacje serii Z1. Pożyczka, której saldo na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiło 1 240 tys. zł została częściowo (w kwocie 560 tys. zł kapitału i 40 tys. zł odsetek) zamieniona na obligacje serii Z1. Na dzień publikacji zobowiązania z tytułu pożyczek w Spółce domnującej wyniosły 3 640 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

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

Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz.	Siedziba	Rodzaj kredytu	Umowa kredytowa numer	Umowa z dnia	Kwota kredytu wg umowy		30.06.2012		Termin spłaty	Zabezpieczenia
					tys. zł	waluta	zabezpieczenie	waluta		
BRE BANK	Warszawa	Kredyt obrotowy multiwalutowy	c	26.01.2004	3 500	PLN	1 962	PLN	19.10.2012	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę, awalowany przez Andrzeja Grzegorzewskiego i Urszulę Grzegorzewską, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poreczyeli z dnia 31.07.2007 r. 2/ Zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność kredytobiorcy na podstawie umowy nr 03/001/04 z dnia 26.01.2004 wraz z późn. zmianami. 3/ Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych: zapasy wyrobów gotowych, towarów, opakowań marki Miraculum, zapasach wyrobów gotowych, towarów, opakowań marek Cussons; zapasach towarów marki Tanita; zapasach surowców - Umowa Zastawnicza nr 07/014/08 z dnia 21.08.2008 r. 4/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe ("MIRACULUM", "BRUTAL", "PANI WALEWSKA") ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. z późn. zm. 5/ Cesja wierzytelności pieniężnych brutto i związanych z nimi roszczeń, dokonana Umową o cesję globalną należności nr 07/039/09 z dnia 30.10.2009 r. wraz z późniejszymi zmianami.
			Zmiana numeru kredytu na 03A005/04/Z/OB	05.07.2006						
			ANEKS Nr 13	30.03.2009						
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	Kraków	Kredyt obrotowy złotowy	07/043/09/Z/OB. ANEKS Nr 1	02.04.2009 28.05.2009	2 750	PLN	1 784	PLN	19.10.2012	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową 2/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe ("MIRACULUM", "BRUTAL", "PANI WALEWSKA") o łącznej wartości 10.000.000 zł ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. z późn. zm. 3/ Cesja wierzytelności brutto i związanych z nimi roszczeń dokonana Umową o cesję globalną należności nr 07/039/09 z dnia 30.10.2009 wraz z późniejszymi zmianami. prawach z rejestracji znaków towarowych Miraculum.
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	Kraków	Kredyt inwestycyjny złotowy	07/022/08/Z/IN	13.03.2008	14 900	PLN	763	PLN	19.10.2012	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową kredytobiorcy. 2/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych stanowiących własność kredytobiorcy oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znak towarowy "Być Może" na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/006/08 z dnia 13.03.2008 wraz z późniejszymi zmianami. 3/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe ("MIRACULUM", "BRUTAL", "PANI WALEWSKA") ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. z
			ANEKS Nr 3	30.03.2009						
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	04 1020 2892 0000 550 202 508 752	18.08.2008	10 000	PLN	1 848	PLN	21.10.2012	1/ Weksel własny in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową 2/ Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (wyrobach gotowych, towarach, materiałach) (wartość przedmiotu zastawu: 0 zł). 3/ Zastaw na znaku towarowym Chopin 5/ Cesja (przelew) wierzytelności z tytułu należności handlowych 6/ Klauszula potrącenia z rachunku bieżącego w PKO BP S.A. 7/ zastaw rejestrowy na znaku i zapasach marki "Gracja" 8/ zastaw na udziałach Spółki La Rose
Rubicon Partners		pożyczka		umowa z dnia 29.04.2011	500	PLN	588	PLN	20.06.2012 (10 lipca zamieniona na obligacje serii Z1)	niezabezpieczona
WAD Group LLC		pożyczka		umowa z dnia 25.05.2011	1 500	PLN	1 699	PLN	26.07.2012	niezabezpieczona
Rubicon Partners		pożyczka		umowa z dnia 11.01.2012	4 600	PLN	4 816	PLN	31.12.2012 (10 lipca częściowo zamieniona na obligacje serii Z1)	1/ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; 2/ zastaw rejestrowy na znakach towarowych "Tanita", "Paloma"
Atila Securities Ltd		pożyczka		umowa z dnia 20.03.2012	1 200	PLN	1 240	PLN	31.12.2012 (10 lipca częściowo zamieniona na obligacje serii Z1)	1/ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

razem kredyty i pożyczki: 14 700

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca terminowo wywiązywała się ze zobowiązań kredytowych.

22. Zobowiązania handlowe i pozostałe Grupy Kapitałowej

	30.06.2012	31.12.2011
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		850
zobowiązania finansowe - leasing		
emisja obligacji		
zobowiązania objęte układem grupa I	627	850
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	627	850
	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	3
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	3
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych		12 612
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 026	8 648
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	508	371
zobowiązania z tytułu dywidend		-
inne zobowiązania finansowe		-
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek	2082	1 921
zaliczki otrzymane		-
zobowiązania objęte układem (grupa I i III)	465	887
inne zobowiązania finansowe/inwestycyjne	3	12
inne zobowiązania finansowe	1021	6
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1440	767
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 545	12 615
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 545	12 615

W kwocie zobowiązań handlowych ujęte są zobowiązania układowe Spółki dominującej z grupy I wartości 1 092 tys. zł (z uwzględnieniem wyceny w skorygowanej cenie nabycia w kwocie 245 tys. złotych).

Grupa I (wierzyciele publicznoprawni powyżej 10.000 zł) - łączna kwota zobowiązań na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi: 1 337 tys. zł. Spłata zobowiązań z grupy I następuje w 12 równych kwartalnych ratach (tzn. przez 3 lata; pierwsza rata była płatna w dniu 30 marca 2012 roku).

Grupa III (wierzyciele cywilnoprawni i publicznoprawni do 10.000 zł) - kwota zobowiązań została spłacona 2011 roku oraz do 31 marca 2012 roku.

23. Pozostałe zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej

	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Emisja obligacji		1 741
pozostałe - leasing	1 977	1 384
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	1 977	3 125
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
zobowiązanie z tyt.poręczenia		-
Emisja obligacji	18 056	5 885
pozostałe - leasing,factoring	1 091	422
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	19 147	6 307
Razem zobowiązania z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	21 124	9 432

Obligacje

Seria	Obligatariusz	Kwota z umowy (wartość nominalna) w tys. zł.	Okres przyznania	Termin wykupu
seria N=>Z	osoba fizyczna	450	06.02.2012-05.02.2013	06.02.2013
seria P	Tower Investments	200	12.08.2011-12.08.2012	12.08.2012
seria R=>AA	osoba fizyczna	180	28.02.2012-28.08.2012	28.08.2012
seria R=>AA	osoba fizyczna	50	28.02.2012-28.08.2012	28.08.2012
seria S=>AA	osoba fizyczna	200	28.02.2012-28.08.2012	28.08.2012
seria T	osoba fizyczna	450	19.08.2011-19.02.2013 (18 m-cy)	19.02.2013
seria X	lista inwestorów	4 775	10-11-2011-07.05.2013 (18 m-cy)	05.07.2013
seria AA	osoba fizyczna	100	28.02.2012-28.08.2012	28.08.2012
seria AA	osoba fizyczna	50	28.02.2012-28.08.2012	28.08.2012
seria AA	osoba fizyczna	100	28.02.2012-28.08.2012	28.08.2012
seria AAA	G-Force Ltd	1 200	29.02.2012-10.09.2012	10.09.2012
seria BBB	Eastern Europe Equity Holding Ltd	2 000	27.04.2012-10.09.2012	10.09.2012
seria BBB	St.Gallen Holding Ltd	3 000	27.04.2012-10.09.2012	10.09.2012
seria AB	osoba fizyczna	90	02.05.2012-27.04.2013	02.05.2013
seria AB	osoba fizyczna	60	11.05.2012-27.04.2013	11.05.2013
seria DDD	Offanal	5 000	29.06.2012-31.12.2012	31.12.2012
Wartość nominalna:		17 905		
w tym:		17 905	część krótkoterminowa	

Na dzień bilansowy Spółka dominująca Grupy Kapitałowej posiada zobowiązania z tytułu obligacji w kwocie nominalnej 17 905 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty obligacji serii P, Z, T, AA, , jest zastaw rejestrowy na znaku Gracja. Spółka jest w trakcie ustanawiania zastawu rejestrowego na znaku Virtual i „J” oraz na udziałach Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. będących zabezpieczeniem obligacji serii DDD. Obligacje serii AAA, BBB, AB i nie są zabezpieczone w rozumieniu ustawy o obligacjach. Obligacje serii X są dozabezpieczone na prawie z rejestracji znaku towarowego słownego WARS, znaku towarowym przestrzennym WARS BUTELKA, na prawie z rejestracji znaku towarowego słownego LIDER, prawie z rejestracji znaku towarowego słownego LIDER ACTIVE, prawie z rejestracji znaku towarowego słowno- graficznego LIDER CLASSIC, prawie z rejestracji znaku towarowego słowno- graficzno- przestrzennego KREM DO GOLENIA.

W dniu 29 czerwca 2012 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii Z1 zamiennych na akcje. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 8 800 mln. Obligacje nie były zabezpieczone.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku obligacje serii Z1 nie zostały objęte.

W dniu **25 lipca 2012** roku Zarząd jednostki dominującej podjął uchwałę o przydziale 8.800 obligacji serii Z1. Tym samym wszystkie, wyemitowane obligacje serii Z1 zostały objęte.

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

24. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego Grupy Kapitałowej

W dniu **10 lipca 2012** roku jednostka dominująca zawarła z Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny z siedzibą w Warszawie Porozumienie o wzajemnym potrąceniu wierzytelności na podstawie którego Spółka i Rubicon Partners postanowiły o wzajemnym potrąceniu wierzytelności na łączną kwotę 2 400 000,00 zł.

W dniu **25 lipca 2012** roku Zarząd jednostki dominującej podjął uchwałę o przydziale 8.800 obligacji serii Z1. Tym samym wszystkie, wyemitowane obligacje serii Z1 zostały objęte.

W dniu **31 lipca 2012** roku jednostka dominująca 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 Miraculum S.A. wydało dokumenty (odcinki zbiorowe) 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. Zamiana dotyczyła wszystkich 8.800 obligacji, za które wydano 44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,20 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 8.800.000 zł. Po wydaniu akcji zwykłych na okaziciela serii M kapitał zakładowy Spółki wynosi 23.731.367,20 zł i dzieli się na 118.656.836 akcji, w tym:

- a) 62.121.400 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- b) 12.535.436 akcji zwykłych serii K, z czego 6.348.050 są akcjami imiennymi, a pozostałe 6.187.386 to akcje na okaziciela;
- c) 44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

Każda akcja daje prawo do 1 głosu na Walnym Zgromadzeniu. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosi 118.656.836.

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 Narodowego Funduszu Inwestycyjnego 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.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej

25.1. Dane ogólne:

Nazwa - **Miraculum Spółka Akcyjna**

W dniu **31 grudnia 2010 roku** - Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie zarejestrował zmianę Statutu, w zakresie zmiany firmy (nazwy) Spółki Grupa Kolastyna S.A.. Nowa firma, pod którą Spółka działa brzmi: Miraculum Spółka Akcyjna.

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

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

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

NIP 726-23-92-016

Regon 472905994

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

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

W I półroczu 2012 roku Spółka uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Miraculum”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Brutal”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Pani Walewska”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Lider”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Wars”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Być Może”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Tanita”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Joko”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Virtual”
- sprzedaż produktów obcych (Hygienica, Pollena-Savona)

- o sprzedaż surowców i opakowań

Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

Spółka sporządza swoje sprawozdanie, z wyjątkiem informacji o przepływach pieniężnych, zgodnie z zasadą memoriału.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: **01.01.2012r. - 30.06.2012r.**

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z całkowitych dochodów**: 01.01.2011r. – 30.06.2011 r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z sytuacji finansowej**: 31.12.2011 r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**: 01.01.2011 r. – 30.06.2011r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym**: 01.01.2011r. – 31.12.2011r.

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

Monika Nowakowska - Prezes Zarządu
Urszula Pierzchała - Wiceprezes Zarządu
Robert Steleżak – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania:

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

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

1. Grzegorz Golec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Bartosz Kazimierzczuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Janusz Auleytner – Członek Rady Nadzorczej
4. Stanisław Bartoszek – Członek Rady Nadzorczej
5. Dominik Śliwowski – Członek Rady Nadzorczej

25.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 14 sierpnia 2012 roku.

25.3. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w niezmienną formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

W ramach zawartego układu z wierzycielami Miraculum S.A. dokonała konwersji zobowiązań (II grupa wierzycieli) o wartości 15.043 tys. zł na akcje własne. Jednocześnie zawarty z wierzycielami układ nakłada na spółkę obowiązek spłaty zaległych zobowiązań publicznoprawnych (wierzyciele I grupy) o wartości 1.596 tys. zł w 12 ratach kwartalnych w okresie do 31 marca 2015 roku oraz spłaty zobowiązań wobec tzw. "małych wierzycieli" o wartości 577 tys. zł w dwóch ratach płatnych 31 grudnia 2011 roku i 31 marca 2012 roku.

Spółka w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku dokonywała spłaty zadłużenia z tytułu kredytów zgodnie z zawartymi w ramach restrukturyzacji porozumieniami z bankami. W prezentowanym okresie łączna spłata zadłużenia wobec BRE Banku, PKO BP wyniosła 622 tys. zł.

Spółka dokonała również spłaty I i II raty zobowiązań układowych zaliczonych do III grupy, wynikających z zawartego układu z wierzycielami. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka uregulowała całość zobowiązań wobec wierzycieli układowych III Grupy oraz dwie raty zaległych zobowiązań publiczno-prawnych (I Grupa Wierzycieli).

W ocenie Zarządu Spółki dalsze terminowe wykonanie układu z wierzycielami nie jest zagrożone. Zarząd podejmuje bieżące działania zmierzające do zapewnienia płynności Spółki oraz pozyskana dodatkowego finansowania. Jednocześnie Zarząd w sposób ciągły monitoruje płynność firmy oraz podejmuje działania mające na maksymalizację wolumenu sprzedaży przy jednoczesnej dalszej optymalizacji kosztowej prowadzonej działalności.

25.4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku Spółka Miraculum 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.

Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz jednostkowym sprawozdaniem Miraculum S.A. na dzień 31 grudnia 2011.

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

25.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

Świadczenia pracownicze

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

25.6. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

26. 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	I półrocze 2012	I półrocze 2011	I półrocze 2012	I półrocze 2011
I. Przychody ze sprzedaży	25 231	19 237	5 972	4 849
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	472	3 807	112	960
III. Zysk (strata) brutto	-1 007	2 733	-238	689
IV. Zysk (strata) netto	-1 587	1 913	-376	482
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
V. Aktywa razem	69 041	51 160	16 202	11 583
VI. Zobowiązania ogółem	55 953	36 482	13 130	8 260
VII. Zobowiązania długoterminowe	6 125	7 714	1 437	1 746
VII. Zobowiązania krótkoterminowe	49 828	28 768	11 693	6 513
IX. Kapitał własny	13 088	14 678	3 071	3 323
X. Kapitał zakładowy	14 931	74 657	3 504	16 903

Dane porównywalne

Dane porównywalne dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są za okres I półrocza 2011 roku, natomiast dane dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2011 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku: 3,9673.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku: 4,2246.

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,4168.

Średni kurs NBP na dzień 30 czerwca 2012 roku: 4,2613.

26.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa trwałe (długoterminowe)	43 342	32 529	53 702
Rzeczowe aktywa trwałe	2 276	2 249	2 153
Wartość firmy	3 871	3 871	16 004
Pozostałe wartości niematerialne	23 573	23 616	26 292
Udziały i akcje	11 005	5	5
Należności handlowe i pozostałe	147	136	275
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 470	2 652	8 973
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	25 699	18 631	28 223
Zapasy	8 519	9 016	8 829
Należności handlowe i pozostałe	15 990	9 539	11 357
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	158	76	334
Pozostałe aktywa finansowe	1 032	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	7 703
SUMA AKTYWÓW	69 041	51 160	81 925
PASYWA			
Kapitał własny	13 088	14 678	39 299
Kapitał zakładowy	14 931	74 657	59 931
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	1 003	-
Kapitały rezerwowe	-	-	13 538
Zyski zatrzymane	(1 843)	(60 982)	(34 170)
Zobowiązania długoterminowe	6 125	7 714	7 554
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	1 500
Zobowiązania handlowe i pozostałe	627	850	1 086
Rezerwy długoterminowe	28	28	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 361	3 125	1 355
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 109	3 711	3 599
Zobowiązania krótkoterminowe	49 828	28 768	35 072
Kredyty i pożyczki	14 700	9 163	22 465
Zobowiązania handlowe i pozostałe	15 883	12 615	9 079
Pozostałe zobowiązania finansowe	18 765	6 307	3 486
Rezerwy	480	684	42
Stan zobowiązań ogółem	55 953	36 482	42 626
SUMA PASYWÓW	69 041	51 160	81 925

26.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.04.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	4 282	2 274	3 119	1 632
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 949	11 867	16 118	7 610
Przychody ze sprzedaży	25 231	14 141	19 237	9 242
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 876)	(1 041)	(1 434)	(819)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(12 832)	(7 161)	(9 399)	(4 363)
Koszt własny sprzedaży	(14 708)	(8 202)	(10 833)	(5 182)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 523	5 939	8 404	4 060
Koszty sprzedaży	(5 228)	(2 748)	(4 575)	(3 108)
Koszty ogólnego zarządu	(4 958)	(2 877)	(4 165)	(1 999)
Pozostałe przychody operacyjne	289	102	3 401	1 092
Przychody z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	-	-	1 504	1 504
Pozostałe koszty operacyjne	(154)	(139)	(762)	(483)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	472	277	3 807	1 066
Przychody i koszty finansowe netto	(1 479)	(791)	(1 074)	(418)
Zysk (strata) brutto	(1 007)	(514)	2 733	648
Podatek dochodowy	(580)	(222)	(820)	(207)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 587)	(736)	1 913	441
Działalność zaniechana				
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres	(1 587)	(736)	1 913	441
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	(1 587)	(736)	1 913	441
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję				
- podstawowy z zysku za okres	(0,03)	(0,01)	0,03	0,03
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,03)	(0,01)	0,03	0,03
- podstawowy z zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,03)	(0,01)	0,03	0,03

26.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	(1 007)	(17 648)	2 733
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	315	604	301
Odsetki i dywidendy, netto	1 386	2 501	1 273
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	10 269	(1 859)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(6 584)	117	(1 437)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	497	(2 234)	(2 048)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	3 267	(2 368)	(506)
Zmiana stanu rezerw	(204)	488	(168)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-
Pozostałe	-	6 204	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 330)	(2 067)	(1 711)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	14 595	4 177
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	35	(748)	(1 035)
Nabycie aktywów finansowych	(6 000)	(5)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 965)	13 842	3 142
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	6 780	6 545	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(245)	(282)	(163)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 800	5 500	5 500
Spłata pożyczek/kredytów	(622)	(18 021)	(4 917)
Odsetki zapłacone	(967)	(3 120)	(1 757)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	(1 360)	(2 060)	-
Wpływy z tytułu udzielenia pożyczki	(1 010)	-	-
Pozostałe	-	(501)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 376	(11 939)	(1 337)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	82	(164)	94
Różnice kursowe netto			
Środki pieniężne na początek okresu	76	240	240
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	158	76	334
O ograniczonej możliwości dysponowania			

26.4. 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	-	-	-	1 912	1 912
Emisja akcji	5 241	-	9 397	-	14 638
Emisja warrantów	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	59 931	-	13 538	(34 170)	39 299
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
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	74 657	1 003	-	(60 982)	14 678
Całkowity dochód bieżącego okresu				(1 587)	(1 587)
Emisja akcji	-	-	-		-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(59 726)				(59 726)
Pokrycie strat z lat ubiegłych		(1 003)		60 726	59 723
Emisja warrantów					-
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	14 931	-	-	(1 843)	13 088

26.5. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2012	31.12.2011
Należności długoterminowe	147	136
należności z tytułu dostaw i usług	147	136
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności krótkoterminowe	18 244	11 170
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	16 097	9 294
- należności od jednostek powiązanych	4 944	100
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 032	
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów	88	655
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki na zapasy	0	
zaliczki na środki trwałe		
należności z tyt.sprzedaży	570	629
niefinansowych aktywów trwałych		
inne należności niefinansowe	193	266
rozliczenia międzyokresowe czynne	264	326
Należności brutto	18 391	11 306
Odpis aktualizujący należności	-1 222	-1 631
Należności ogółem (netto)	17 169	9 675

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	1 631	1 127
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	22	794
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach operacyjnych	-	-
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	-49	-101
Wykorzystanie	-382	-189
Stan na koniec okresu	1 222	1 631

26.6. Zobowiązania handlowe i pozostałe

	30.06.2012	31.12.2011
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	627	850
zobowiązania finansowe - leasing		
emisja obligacji	0	
zobowiązania objęte układem grupa I	627	850
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	627	850
	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	864	3
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	864	3
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	15 019	12 612
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 719	8 648
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	439	371
zobowiązania z tytułu dywidend	-	-
inne zobowiązania finansowe	-	-
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek	1 939	1 921
zaliczki otrzymane	-	-
zobowiązania objęte układem (grupa I i III)	465	887
inne zobowiązania finansowe/inwestycyjne	3	12
inne zobowiązania finansowe	1 014	6
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 440	767
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 883	12 615
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 883	12 615

26.7. Wartości niematerialne

30.06.2012						
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124	16 004	2 834	1 211	26 122	46 295
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	24	-	8	32
- zakup			24	-	8	32
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż			-	-	-	-
- likwidacja					-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	2 858	1 211	26 130	46 327
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124	-	1 285	1 113	1 198	3 720
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	11	31	33	75
- amortyzacja (odpis roczny)	-		11	31	33	75
- likwidacja				-		-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	1 296	1 144	1 231	3 795
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		-	-		-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	16 004	1 549	98	24 924	42 575
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	3 871	262	67	23 244	27 444

26.8. Rzeczowe aktywa trwałe

30.06.2012

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2	400	1 895	2 152	358	7	4 814
b) zwiększenia (z tytułu)	-	29	26	229	10	-	294
- zakup		29	26	-	10	-	65
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego				229			229
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(38)	-	-	(38)
- sprzedaż				-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego				(38)			(38)
- inne	-					-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2	429	1 921	2 343	368	7	5 070
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	76	1 680	376	315	-	2 447
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	20	20	177	12	-	229
- roczny odpis amortyzacyjny		20	20	188	12		240
- sprzedaż środka trwałego		-	-	-	-		-
- likwidacja środka trwałego		-	-	-	-		-
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego				(11)			(11)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży			-				-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	96	1 700	553	327	-	2 676
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(118)	-	-	-	(118)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego		-	-		-		-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne						-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(118)	-	-	-	(118)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2	324	97	1 776	43	7	2 249
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2	333	103	1 790	41	7	2 276

26.9. Udziały i akcje

W dniu 23 maja 2012 roku Miraculum S.A. nabyła 500 udziałów, stanowiących 100% kapitału, Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. (dawniej Multicolor Sp. z o.o.). szczegóły transakcji zostały opisane w nocie nr 6.2. skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26.10. Kapitał własny

Zmiany w kapitale własnym, jakie miały miejsce w pierwszym półroczu 2012 roku zostały opisane w nocie nr 20 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26.11. Kredyty i pożyczki

Posiadane przez Spółkę kredyty i pożyczki na dzień 30 czerwca 2012 roku zostały opisane w nocie nr 21 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26.12. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku zostały opisane w nocie nr 23 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26.13. Pozostałe informacje

Pozostałe informacje dotyczące Miraculum S.A. zostały zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Kraków, dnia 14 sierpnia 2012 roku

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Urszula Pierzchała
Wiceprezes Zarządu

Robert Steleżak
Członek Zarządu

Anna Pacocha
Główna Księgowa
Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe