

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

I.

Dla Akcjonariuszy Grupy Kapitałowej Miraculum Spółka Akcyjna.

II.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Prof. Michała Bobrzyńskiego 14, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o tym, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

III.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV.

Jednostka dominująca Miraculum S.A. wyemitowała złożone instrumenty finansowe w postaci obligacji zamiennych na akcje. Miraculum S.A. nie dokonała wyceny składnika zobowiązaniowego oraz kapitałowego na moment początkowego ujęcia. W ciągu roku 2012 dokonano konwersji zobowiązań z tytułu obligacji serii Z1 oraz części serii Z2 na kapitał. Z tego tytułu Grupa Kapitałowa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty w wysokości 890 tys. złotych ustalone jako różnica między ceną emisyjną akcji a ceną rynkową akcji z dnia otrzymania przez Miraculum S.A. oświadczenia inwestora o zamianie obligacji serii Z1 i części serii Z2 odpowiednio na akcje serii M i M1. Ze względu na fakt, iż Grupa Kapitałowa nie przedstawiła wyceny składnika zobowiązaniowego oraz kapitałowego na moment początkowego ujęcia, jak również nie przedstawiła wyliczenia skutków finansowych dokonanej konwersji zgodnie z MSR 32 nie jesteśmy w stanie określić, jaki wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku miałyby ujęcie w tym sprawozdaniu ewentualnych korekt związanych z wyceną składnika zobowiązaniowego oraz kapitałowego na moment początkowego ujęcia oraz nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się o wpływie dokonanej konwersji na te sprawozdanie.

Ponadto ze względu na podjęte przez Zarząd jednostki dominującej działania restrukturyzacyjne, mające wpływ na zakres działalności Grupy Kapitałowej, powinna zostać dokonana weryfikacja testu na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy oraz każdej z pozostałych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Ze względu na fakt, iż Grupa Kapitałowa nie przedstawiła zweryfikowanego testu na utratę wartości znaków towarowych JOKO i Virtual będących własnością spółki zależnej o wartości 16 750 tys. złotych nie jesteśmy w stanie określić, jaki wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku miałyby ujęcie w tym sprawozdaniu ewentualnych korekt związanych z wyceną tych znaków towarowych po uwzględnieniu wyników zweryfikowanego testu na utratę wartości.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych wyżej zastrzeżeń, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grup Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Va.

Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione wyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej jest uwarunkowana pozyskaniem dodatkowego wsparcia finansowego przez jednostkę dominującą oraz możliwością odroczenia terminów płatności zaciągniętych przez nią kredytów oraz obligacji, których termin wymagalności przypada odpowiednio na kwiecień 2013 roku oraz na kwiecień i maj 2013 roku. W związku z powyższym zwracamy uwagę na notę numer 7 zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd jednostki dominującej opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności i stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy, gdyż podjęte zostały działania mające na celu poprawę płynności. Ponadto zwracamy uwagę na notę 33.9, w której Zarząd jednostki dominującej opisuje ryzyko płynności oraz podejmowane działania w tym obszarze.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, iż sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Vb.

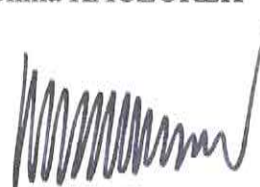
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18



Anna RUSEK-SKOCZEK

Monika KACZOREK



Kluczowy Biegły Rewident
Nr 11855

Partner

Warszawa, dnia 20 marca 2013 roku