

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

I.

Dla Akcjonariuszy **Miraculum Spółka Akcyjna**.

II.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Prof. Michała Bobrzyńskiego 14, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, 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 sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. 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 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III.

Badanie 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 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 zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV.

Spółka wyemitowała złożone instrumenty finansowe w postaci obligacji zamiennych na akcje. Spółka 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 Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym koszty w wysokości 890 tys. złotych ustalone jako różnica między ceną emisyjną akcji a ceną rynkową akcji z dnia otrzymania przez Spółkę oświadczenia inwestora o zamianie obligacji serii Z1 i części serii Z2 odpowiednio na akcje serii M i M1. Ze względu na fakt, iż Spółka 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 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 to sprawozdanie.

Ponadto ze względu na podjęte przez Zarząd Spółki działania restrukturyzacyjne, mające wpływ na zakres działalności jednostek z Grupy Kapitałowej, powinna zostać dokonana weryfikacja testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów jednostek zależnych. Ze względu na fakt, iż Spółka nie przedstawiła zweryfikowanego testu na utratę wartości znaków towarowych będących własnością spółki zależnej nie jesteśmy w stanie określić, jaki wpływ na wartość udziałów spółki zależnej ujętych w aktywach Miraculum S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku miałyby ewentualne korekty dotyczące wyceny tych znaków.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Va.

Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione powyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że kontynuacja działalności Spółki jest uwarunkowana pozyskaniem dodatkowego wsparcia finansowego oraz możliwością odroczenia terminów płatności 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 tego sprawozdania, w której Zarząd Spółki opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności i stwierdza, że 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 opisuje ryzyko płynności oraz podejmowane działania w tym obszarze.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, że sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki 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 Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Vb.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym 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