

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
Miraculum S.A.
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2012 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Miraculum Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Prof. Michała Bobrzyńskiego 14, została utworzona aktem notarialnym z dnia 22 czerwca 2001 roku Rep. A nr 4234/2001. W dniu 9 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000034099.

Od 18 października 2006 roku właściwy Sąd Rejestrowy to Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Aktem notarialnym z dnia 3 listopada 2010 roku Rep. A nr 5077/2010 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy Spółki. Poprzednia firma Spółki Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna została zastąpiona przez Miraculum Spółka Akcyjna. W dniu 31 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie zarejestrował zmianę Statutu w zakresie zmiany firmy.

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

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP	726 239 20 16	REGON	472905994
-----	---------------	-------	-----------

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest w szczególności:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- produkcja środków myjących i czyszczących,
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych.

Wysokość kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 23 931 tys. złotych i dzieli się na 119 656 836 akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda.

W ciągu badanego roku nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego.



W dniu 10 maja 2012 roku Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy kapitał zakładowy został obniżony o kwotę 59 725 tys. złotych w związku z obniżeniem wartości nominalnej 74 656 836 akcji do wysokości 20 groszy. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 14 czerwca 2012 roku.

W dniu 17 września 2012 roku, w wyniku zamiany obligacji serii Z1 na akcje zwykłe serii M, nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 8 800 tys. złotych.

W dniu 21 grudnia 2012 roku, w wyniku zamiany obligacji Z2 na akcje zwykłe serii M1, nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 200 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku znaczącymi akcjonariuszami Spółki, tj. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy było Porozumienie akcjonariuszy zawarte w dniu 11 października 2012 roku, w skład którego wchodziło:

- Eastern Europe Equity Holding Ltd. posiadający 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 3,79 % w kapitale zakładowym oraz 3,79 % ogólnej liczby głosów,
- Winterthur Investments Limited posiadająca 3 500 000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 2,95 % w kapitale zakładowym oraz 2,95 % ogólnej liczby głosów,
- Rubicon Partners NFI S.A. posiadająca 17 227 769 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 14,52 % w kapitale zakładowym oraz 14,52 % ogólnej liczby głosów,
- MVK Investments Limited posiadająca 5 104 500 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 4,30 % w kapitale zakładowym oraz 4,30 % ogólnej liczby głosów.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał własny Spółki był dodatni i wynosił 9 637 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki reprezentowali:

Pan Dominik Śliwowski

- Prezes Zarządu,

Pani Anna Stenszke

- Wiceprezes Zarządu.

W trakcie roku obrotowego nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 8 listopada 2012 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki odwołano Panią Monikę Nowakowską z funkcji Prezesa Zarządu oraz Panią Urszulę Pierzchałę z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Równocześnie w tym samym dniu uchwałą Rady Nadzorczej powołano Pana Dominika Śliwowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Panią Annę Stenszke do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 3 grudnia 2012 roku Pan Robert Steleżak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Od dnia bilansowego do dnia wydania niniejszego raportu nie było zmian w składzie Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Pan Janusz Auleytner	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Grzegorz Golec	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Grzegorz Kubica	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Robert Ciszek	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Krzysztof Urbański	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Andrzej Kopka	- Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2012 zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej złożyli odpowiednio:

- w dniu 1 marca 2012 roku - Pan Przemysław Zimowski,
- w dniu 5 marca 2012 roku - Pan Damian Jasica,
- w dniu 24 kwietnia 2012 roku - Pan Wiesław Wieczorek.

W dniu 6 marca 2012 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano Pana Stanisława Bartoszkę oraz Pana Grzegorza Golca na Członków Rady Nadzorczej.

Od dnia bilansowego do dnia wydania niniejszego raportu nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Przeciętne zatrudnienie w 2012 roku wynosiło 73 osoby.

Badane sprawozdanie obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą w wysokości 68 711 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity ujemny dochód w kwocie 14 929 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5 041 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 305 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.



Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Bilans zamknięcia za rok 2011 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu.

Nie wystąpiło ograniczenie zakresu badania, za wyjątkiem ograniczeń wymienionych w zastrzeżeniach do opinii.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 maja 2012 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 maja 2012 roku. Równocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć całość kapitału zapasowego w kwocie 1 003 tys. złotych na pokrycie części straty za rok obrotowy 2011 w kwocie 24 900 tys. złotych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia, pozostała część straty za rok obrotowy w kwocie 23 898 tys. złotych oraz część straty z lat ubiegłych w kwocie 35 828 tys. złotych zostały pokryte z obniżenia kapitału zakładowego. Niepokryta część strat z lat ubiegłych w kwocie 256 tys. złotych zostanie wyrównana z przyszłych zysków spółki.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię z uwagą o następującej treści: „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”.

W dniu 10 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku zostało opublikowane w numerze 2333 Monitora Polskiego B z dnia 3 października 2012 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 13 maja 2010 roku na biegłego rewidenta, przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 14 lipca 2010 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w lutym 2013 roku.



Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 20 marca 2013 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniami i uwagą następującej treści:

„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.

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."

PS

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50 905	38 810	36 650
Koszt własny sprzedaży	(32 324)	(23 281)	(19 047)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	18 581	15 529	17 603
Zysk (strata) brutto	(15 793)	(17 648)	2 953
Zysk (strata) netto za okres	(14 929)	(24 900)	4 636
Całkowity dochód (strata) za rok obrotowy	(14 929)	(24 900)	4 636
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe, w tym:	44 902	32 529	53 813
<i>Wartość firmy</i>	3 871	3 871	16 004
<i>Pozostałe wartości niematerialne</i>	23 513	23 616	26 140
Aktywa obrotowe, w tym:	23 809	18 631	26 357
<i>Zapasy</i>	6 692	9 016	6 782
<i>Należności handlowe i pozostałe</i>	16 736	9 539	10 029
<i>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-	9 306
Kapitał własny	9 637	14 678	22 749
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	41 302	28 768	53 363
<i>Kredyty i pożyczki</i>	7 385	9 163	29 249
<i>Zobowiązania handlowe i pozostałe</i>	18 109	12 615	15 041
Suma bilansowa	68 711	51 160	80 170

2. Wskaźniki efektywności działania

	2012	2011	2010
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności handlowe i pozostałe}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}} * 365$	120 dni	90 dni	100 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania handlowe i pozostałe}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}} * 365$	130 dni	119 dni	150 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszt własny sprzedaży}} * 365$	76 dni	141 dni	130 dni

3. Wskaźniki płynności

	2012	2011	2010
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,6	0,6	0,5
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,4	0,3	0,4

4. Wskaźniki rentowności

	2012	2011	2010
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	-31%	-45%	8%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-22%	-49%	6%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	-155%	-170%	20%

5. Wskaźniki struktury finansowania

	2012	2011	2010
$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,6	0,6	0,7
$\text{Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$	4,3	2,0	2,4

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, wskazują, iż 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.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- e) Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 Ustawy o rachunkowości.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Wartość firmy

Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 3 871 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy na dzień 30 czerwca 2012 roku, a na dzień bilansowy dokonała analizy przesłanek utraty wartości. Analiza nie wykazała konieczności dokonania dodatkowego odpisu aktualizującego.

2.1.2. Pozostałe wartości niematerialne

Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 23 513 tys. złotych i dotyczyła głównie posiadanych przez Spółkę znaków towarowych.

Znaki towarowe i receptury zostały określone przez Spółkę jako wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości tych składników finansowych na dzień 30 czerwca 2012 roku, a na dzień bilansowy dokonała analizy przesłanek utraty wartości. Analiza nie wykazała konieczności dokonania dodatkowego odpisu aktualizującego.

2.1.3. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 4 387 tys. złotych odnoszą się do ujemnych różnic przejściowych oraz do strat możliwych do odliczenia w kolejnych okresach oszacowanych na bazie aktualnych prognoz podstawy opodatkowania w przyszłych okresach.



2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Wartość zapasów na dzień bilansowy wynosiła 6 338 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w wysokości 3 436 tys. złotych.

Stan zapasów został potwierdzony spisem z natury. W wyniku rozliczenia inwentaryzacji materiałów ujawnione różnice zostały ujęte w księgach rachunkowych 2012 roku.

2.2.2. Należności handlowe i pozostałe długo- i krótkoterminowe

Należności handlowe i pozostałe długo- i krótkoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 16 883 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w wysokości 1 522 tys. złotych.

Saldo należności handlowych zostało potwierdzone w 62% poprzez pisemne potwierdzenia sald.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał własny Spółki wynosił 9 637 tys. złotych.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 23 931 tys. złotych i zmniejszył się w badanym okresie o kwotę 50 726 tys. złotych. Na zmianę wysokości kapitału zakładowego miało wpływ obniżenie wartości nominalnej akcji z 1 zł do 20 groszy oraz konwersja obligacji serii Z1 i Z2 na akcje w wysokości 9 000 tys. złotych.

W badanym okresie Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 14 929 tys. złotych.

2.3.2. Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów wyniosły 7 385 tys. złotych i stanowiły w całości zobowiązania krótkoterminowe.

Saldo zobowiązań z tytułu kredytów w banku PKO BP zostało potwierdzone z wyciągiem bankowym. Saldo zobowiązań z tytułu kredytów w BRE Banku zostało potwierdzone pisemnie przez ten bank.



2.3.3. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Saldo zobowiązań handlowych i pozostałych na dzień 31 grudnia 2012 roku w wysokości 18 109 tys. złotych obejmuje głównie:

- zobowiązania handlowe w kwocie 14 089 tys. złotych,
- zobowiązania budżetowe w kwocie 1 509 tys. złotych.

Saldo zobowiązań handlowych zostało potwierdzone pisemnie według stanu na dzień bilansowy w 57%. Saldo zobowiązań zostało powiększone o naliczone odsetki od zobowiązań przeterminowanych.

2.3.4. Pozostałe zobowiązania finansowe

Wartość pozostałych zobowiązań finansowych długo- i krótko- terminowych na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 25 417 tys. złotych i dotyczyła zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wysokości 23 285 tys. złotych oraz zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 2 132 tys. złotych.

2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo badanej jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów sprawozdania z całkowitych dochodów do specyfiki prowadzonej działalności.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 50 905 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła 92% ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 53 681 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosła 32 324 tys. złotych.

Koszty świadczeń pracowniczych wysokości 7 236 tys. złotych, stanowiące 13% kosztów operacyjnych, odnoszą się przede wszystkim do kosztów wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia.

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą głównie zysku na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych oraz przychodów z tytułu rozwiązania rezerw.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą głównie odpisu aktualizującego wartość zapasów oraz kosztów dotyczących regulowania zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych.

Koszty finansowe odnoszą się głównie do odsetek od kredytów i obligacji oraz zapłaconych prowizji bankowych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowitą stratę w wysokości 14 929 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.



2.5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2012 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

2.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).



IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

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



Anna RUSEK-SKOCZEK

Monika KACZOREK

Kluczowy Biegły Rewident

Partner

Nr 11855

Warszawa, dnia 20 marca 2013 roku

Sprawozdanie finansowe
Miraculum S.A.
na dzień 31 grudnia 2012 roku

Załącznik