

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.

W dniu 31 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie zarejestrował zmianę Statutu w zakresie zmiany firmy. Poprzednia firma Spółki Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej została zastąpiona przez Miraculum Spółka Akcyjna w upadłości układowej.

W dniu 23 sierpnia 2011 roku, w związku z otrzymaniem postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie o prawomocnym zakończeniu postępowania upadłościowego, firma Spółki brzmi 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 2011 roku wynosi 74 657 tys. złotych i dzieli się na 74 656 836 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W ciągu badanego roku nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 19 967 tys. złotych w wyniku:

- rejestracji przez Sąd Rejonowy w dniu 3 marca 2011 roku 5 240 986 akcji zwykłych na okaziciela serii J wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu z dnia 28 grudnia 2010 roku,
- rejestracji przez Sąd Rejonowy w dniu 5 sierpnia 2011 roku 12 535 436 akcji zwykłych na okaziciela serii K wyemitowanych przez Spółkę w ramach konwersji zobowiązań objętych układem na akcje Spółki,
- rejestracji przez Sąd Rejonowy w dniu 18 sierpnia 2011 roku 2 190 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 18 lipca 2011 roku. Akcje serii L zostały przydzielone w ramach konwersji zadłużenia na akcje Spółki.

W dniu 23 maja 2011 roku Zgromadzenie Wierzycieli przyjęło układ zawarty pomiędzy Spółką i jej wierzycielami. Układ ten został zatwierdzony w dniu 6 czerwca 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych. W ramach zawartego układu nastąpiła konwersja części zobowiązań na kapitał zakładowy Spółki, pozostała część zobowiązań została rozłożona na raty.

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. Postanowienie to uprawomocniło się w dniu 17 sierpnia 2011 roku i odebrane zostało przez Spółkę w dniu 23 sierpnia 2011 roku.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku znaczącymi akcjonariuszami Spółki, tj. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, byli:

- | | |
|-----------------------------|---------|
| ▪ Rubicon Partners NFI S.A. | 6,51 %, |
| ▪ Pani Monika Nowakowska | 5,88 %, |
| ▪ Pan Wiesław Wieczorek | 5,03 %. |

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał własny Spółki był dodatni i wynosił 14 678 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki reprezentowali:

- | | |
|---------------------------|-----------------------|
| ▪ Pani Monika Nowakowska | - Prezes Zarządu, |
| ▪ Pani Urszula Pierzchała | - Wiceprezes Zarządu, |
| ▪ Pan Robert Steleżak | - Członek Zarządu. |

W trakcie roku obrotowego nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 31 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie:

- odwołania ze składu Zarządu Pana Mariusza A. Romana, Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- powołania w skład Zarządu Pani Urszuli Pierzchały, powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- powołania Pana Pawła Gilarskiego na Członka Zarządu Spółki.

W dniu 22 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Roberta Steleżaka na Członka Zarządu.

W dniu 14 listopada 2011 roku Pan Paweł Gilarski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------------|-----------------------------------|
| ▪ Pan Bartosz Kazimierzuk | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Damian Śliwowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Przemysław Zimowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Janusz Auleytner | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Damian Jasica | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Marcin Kozerski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Wiesław Wieczorek | - Członek Rady Nadzorczej. |

W roku obrotowym 2011 zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 31 stycznia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie:

- odwołania Pana Grzegorza Leszczyńskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- odwołania Pana Piotra Derlatki z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- odwołania Pana Andrzeja Rabendy z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- odwołania Pana Pawła Zaremby-Śmietańskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- odwołania Pana Karola Kolouszki z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Michała Butschera na Członka Rady Nadzorczej,



- powołania Pana Grzegorza Golca na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Michała Kaczmarka na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Tomasza Kozerskiego na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Dominika Śliwowskiego na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Krzysztofa Olafa Urbańskiego na Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 31 stycznia 2011 roku Pan Bartosz Rączkowiak złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 11 marca 2011 roku Pan Michał Kaczmarek złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2011 roku Pan Grzegorz Golec, Pan Krzysztof Olaf Urbański oraz Pan Tomasz Kozerski złożyli rezygnację z funkcji Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie:

- odwołania Pana Michała Butschera z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Janusza Auleytnera na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Macieja Czapiewskiego na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Damiana Jasicy na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Bartosza Kazimierzuka na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Marcina Kozerskiego na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Wiesława Wieczorka na Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Pana Przemysława Zimowskiego na Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 14 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Bartosza Kazimierzuka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Damiana Jasicy na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 29 grudnia 2011 roku Pan Marcin Kozerski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 1 marca 2012 roku Pan Przemysław Zimowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej,

- w dniu 5 marca 2012 roku Pan Damian Jasica złożył rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
- w dniu 6 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Grzegorza Golca na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Stanisława Bartosza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

- | | |
|----------------------------|--|
| ▪ Pan Grzegorz Golec | -Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Stanisław Bartoszek | -Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Bartosz Kazimierczuk | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Dominik Śliwowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Janusz Auleytner | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Marcin Kozerski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Wiesław Wieczorek | - Członek Rady Nadzorczej. |

Przeciętne zatrudnienie w 2011 roku wynosiło 72 osoby.

Zbadane sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 51 160 tys. złotych, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku wykazuje całkowity ujemny dochód w kwocie 24 900 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje zmniejszenie o kwotę 8 071 tys. złotych, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 164 tys. złotych.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

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

Bilans zamknięcia za rok 2010 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 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 wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2011 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 sierpnia 2011 roku. Równocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć całość zysku netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 4 636 tys. złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię z uwagą dotyczącą noty nr 6 sprawozdania finansowego – „Podstawa sporządzenia”, w której Zarząd Spółki opisał ryzyka i niepewności dla kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku zostało opublikowane w numerze 649 Monitora Polskiego B z dnia 23 lutego 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 2011 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 2012 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.



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 810	36 650	11 830
Koszt własny sprzedaży	(23 281)	(19 047)	(9 391)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 529	17 603	2 439
Zysk (strata) brutto	(17 648)	2 953	(70 458)
Zysk (strata) netto za okres	(24 900)	4 636	(69 776)
Całkowity dochód (strata) za rok obrotowy	(24 900)	4 636	(69 776)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe, w tym:	32 529	53 813	64 471
<i>Wartość firmy</i>	3 871	16 004	16 004
<i>Pozostałe wartości niematerialne</i>	23 616	26 140	28 273
Aktywa obrotowe, w tym:	18 631	26 357	22 648
<i>Zapasy</i>	9 016	6 782	5 626
<i>Należności handlowe i pozostałe</i>	9 539	10 029	13 779
<i>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>	-	9 306	2 636
Kapitał własny	14 678	22 749	8 994
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	28 768	53 363	64 473
<i>Kredyty i pożyczki</i>	9 163	29 249	26 819
<i>Zobowiązania handlowe i pozostałe</i>	12 615	15 041	20 883
Suma bilansowa	51 160	80 170	87 119



2. Wskaźniki efektywności działania

	2011	2010	2009
$\text{Wskaźnik rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}} * 365$	90 dni	100 dni	425 dni
$\text{Wskaźnik rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}} * 365$	119 dni	150 dni	644 dni
$\text{Wskaźnik rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszt własny sprzedaży}} * 365$	141 dni	130 dni	219 dni

3. Wskaźniki płynności

	2011	2010	2009
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,7	0,5	0,4
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,3	0,4	0,3

4. Wskaźniki rentowności

	2011	2010	2009
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	-45%	8%	-596%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-49%	6%	-80%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	-174%	20%	-776%

5. Wskaźniki struktury finansowania

	2011	2010	2009
$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,6	0,7	0,7
$\text{Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$	1,9	2,4	7,2

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.



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 2010 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 2011 roku wynosiła 3 871 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy na dzień 30 czerwca 2011 roku, a na dzień bilansowy dokonała analizy przesłanek utraty wartości. Analiza ta wykazała konieczność przeprowadzenia kolejnego testu, na podstawie którego utworzono odpis aktualizujący w wysokości 12 133 tys. złotych.

2.1.2. Pozostałe wartości niematerialne

Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 23 616 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 tych składników majątkowych na dzień 30 czerwca 2011 roku, a na dzień bilansowy dokonała analizy przesłanek utraty wartości. Analiza ta wykazała konieczność przeprowadzenia kolejnego testu, na podstawie którego utworzono odpis aktualizujący w wysokości 2 955 tys. złotych.

2.1.3. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Na dzień 31 grudnia 2011 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2 652 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 9 016 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w wysokości 916 tys. złotych.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka przeprowadza inwentaryzację zapasów raz na dwa lata. Ostatni spis z natury został przeprowadzony według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

2.2.2. Należności handlowe i pozostałe długo- i krótkoterminowe

Należności handlowe i pozostałe długo- i krótkoterminowe na dzień bilansowy wyniosły łącznie 9 675 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w wysokości 1 631 tys. złotych.

Saldo należności handlowych zostało potwierdzone w 54% poprzez potwierdzenia sald oraz płatności po dniu bilansowym.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał własny Spółki wynosił 14 678 tys. złotych.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 74 657 tys. złotych i wzrósł w badanym okresie o 19 967 tys. złotych, głównie w wyniku konwersji zobowiązań na akcje Spółki.

Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku w wysokości 4 636 tys. złotych został w całości przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

W badanym okresie Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 24 900 tys. złotych.

2.3.2. Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów wyniosły 9 163 tys. złotych i stanowiły w całości zobowiązania krótkoterminowe.

Salda zobowiązań z tytułu kredytów zostały potwierdzone pisemnie przez banki.



2.3.3. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Saldo zobowiązań handlowych i pozostałych długo- i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2011 roku w łącznej wysokości 13 465 tys. złotych obejmuje głównie:

- zobowiązania handlowe w kwocie 8 648 tys. złotych,
- zobowiązania budżetowe w kwocie 1 921 tys. złotych.

Saldo zobowiązań handlowych zostało potwierdzone pisemnie według stanu na dzień bilansowy w 55%.

2.3.4. Pozostałe zobowiązania finansowe

Wartość pozostałych zobowiązań finansowych długo- i krótko- terminowych na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 9 432 tys. złotych i dotyczyła zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wysokości 7 626 tys. złotych oraz zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 1 806 tys. złotych.



2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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 38 810 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła 93% ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 44 022 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosła 23 281 tys. złotych.

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą głównie zysku na sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz przychodów z tytułu umorzonych zobowiązań.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą głównie odpisu aktualizującego wartości niematerialne.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowitą stratę w wysokości 24 900 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 2011 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 2011 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 2011 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

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



Urszula MIKOŁAJCZYK

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 12343

Monika KACZOREK

Partner

Warszawa, dnia 30 marca 2012 roku