



**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ  
MIRACULUM S.A.**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

---

Warszawa, 21 marca 2016 r.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Dla Akcjonariuszy,  
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Grupy Kapitałowej  
MIRACULUM S.A.**

**w  
Warszawie**

**za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MIRACULUM S.A. („Grupa”), dla której jednostką dominującą jest MIRACULUM S.A. z siedzibą w Krakowie, na które składa się roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 roku, roczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym i skonsolidowanych przepływów pieniężnych sporządzone za okres od dnia 1.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku oraz informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej.

Zarząd Jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11.03.2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej

mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W trakcie badania stwierdziliśmy, że Jednostka Dominująca wykazała w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zrealizowany wynik powstały w wyniku emisji akcji serii U. Naszym zdaniem wynik na tej transakcji nie stanowi zysku na działalności i powinien być rozliczony przez kapitał własny Spółki. Skutkiem tego Jednostka Dominująca zawyżyła przychody i zyski netto za okres o kwotę 1.822.444,80 zł. Błąd ten nie miał wpływu na wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sumy aktywów i pasywów.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem powyższego zastrzeżenia we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie aktów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Ponadto zwracamy uwagę na niepewność przygotowanych przez Jednostkę Dominującą szacunków, w szczególności prognoz przyjętych przy analizie utraty wartości aktywów niematerialnych w postaci znaków towarowych „Być Może”, „Joko”, „Virtual”, „Lider”, „Wars”, „Paloma”, „Tanita”. Sposób wyceny znaków opisany został w rocznym sprawozdaniu m.in. w nocie 17.

Zwracamy także uwagę, że w najbliższym czasie przypada okres zapadalności zobowiązań. W przypadku, gdyby Jednostka Dominująca nie zrealizowała swoich planów dotyczących strategii dalszego finansowania Spółki, może mieć to wpływ na zagrożenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie z działalności Grupy jest kompletne, zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Andrzej Pulut  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B**  
**Podmiot uprawniony Nr 3685**

**Warszawa, 21 marca 2016 r.**



**GRUPA KAPITAŁOWA  
MIRACULUM S.A.**

**Raport z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.**

---

**Warszawa 21 marca 2016 r.**



## SPIS TREŚCI RAPORTU

|                                                                                                                    |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA .....</b>                                                                                       | <b>3</b>  |
| 1.1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....                                                                   | 3         |
| 1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ BILANSOWY .....                                                              | 4         |
| 1.3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAJĄCE BADANIU .....                                                              | 5         |
| 1.4. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                        | 5         |
| 1.5. SPRAWOZDANIE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY .....                                                                  | 6         |
| <b>B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>                                           | <b>7</b>  |
| 1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....                                | 7         |
| 2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH<br>CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ..... | 8         |
| 1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....                                        | 9         |
| <b>C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....</b>                                                                           | <b>10</b> |
| 1. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ .....                                   | 10        |
| 2. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW I WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE .....                                                        | 10        |
| 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                                         | 11        |
| 4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM .....                                                  | 11        |
| 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....                                                         | 11        |
| 6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                                                             | 11        |
| 7. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                      | 11        |
| 8. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....                                                     | 12        |
| 9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....                                                                                | 12        |
| 10. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM .....                                                                                        | 12        |
| <b>D. PODSUMOWANIE BADANIA .....</b>                                                                               | <b>13</b> |

**A. CZĘŚĆ OGÓLNA****1.1. Charakterystyka jednostki dominującej**

Jednostką dominującą Grupy jest Spółka Akcyjna MIRACULUM z siedzibą w Krakowie, powstała zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 4234/2001 z dnia 22.06.2001 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu Spółki dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 7812/2015 z dnia 8.10.2015 roku.

MIRACULUM S. A.

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000034099**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **472905994**
- posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** **726 23 92 016**

Siedzibą Spółki jest Kraków, ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego nr 14.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych, PKD 20.42.Z.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej stanowi kapitał podstawowy Jednostki Dominującej. Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wynosi 27 336 669,00 zł i dzieli się na 9 112 223 akcji o wartości nominalnej 3,00 złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wynosi 14 994 tys. złotych.

Na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami jednostki byli:

| Akcyonariusze                | Liczba akcji     | Wartość akcji            | Udział procentowy w liczbie głosów (%) |
|------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------------|
| Crystalwaters LLC Sp. z o.o. | 1 767 408        | 5 302 224,00 zł.         | 19,40%                                 |
| Monika Nowakowska *          | 961 615          | 2 884 845,00 zł.         | 10,55%                                 |
| Fire Max Sp. z o.o.**        | 573 049          | 1 719 147,00 zł.         | 6,29%                                  |
| Wojciech Filipczak           | 500 000          | 1 500 000,00 zł.         | 5,49%                                  |
| Kapitał rozproszony          | 5 310 151        | 15 930 453,00 zł.        | 58,27%                                 |
| <b>Razem</b>                 | <b>9 112 223</b> | <b>27 336 669,00 zł.</b> | <b>100,00%</b>                         |

Na dzień wydania opinii akcjonariuszami jednostki są:

| Akcyonariusze                | Liczba akcji     | Wartość akcji            | Udział procentowy w liczbie głosów (%) |
|------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------------|
| Crystalwaters LLC Sp. z o.o. | 1 767 408        | 5 302 224,00 zł.         | 19,40%                                 |
| Monika Nowakowska *          | 969 000          | 2 907 000,00 zł.         | 10,63%                                 |
| Fire Max Sp. z o.o.**        | 573 049          | 1 719 147,00 zł.         | 6,29%                                  |
| Wojciech Filipczak           | 500 000          | 1 500 000,00 zł.         | 5,49%                                  |
| Kapitał rozproszony          | 5 302 766        | 15 908 298,00 zł.        | 58,19%                                 |
| <b>Razem</b>                 | <b>9 112 223</b> | <b>27 336 669,00 zł.</b> | <b>100%</b>                            |

\* wraz z podmiotem zależnym Rubid 1 Sp. z o.o.

\*\* wraz z podmiotem zależnym Fire Max Fund Sp. z o.o.

W okresie objętym sprawozdaniem do dnia wydania opinii organem kierującym Jednostką Dominującą był jednoosobowy Zarząd w osobie Pani Moniki Nowakowskiej.

### 1.2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy

Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako Jednostka Dominująca. Grupa Kapitałowa MIRACULUM składa się z podmiotu dominującego MIRACULUM S.A. i posiada następujące spółki zależne i stowarzyszone.

#### Spółki bezpośrednio zależne od MIRACULUM S.A. w okresie od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.:

| Nazwa spółki                                                                                        | Przedmiot działalności                                                                                                                                                                                                            | Okres                         | Udział w kapitale zakładowym spółki | Metoda konsolidacji | Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym         | Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 1 MIRACULUM<br>Dystrybucja Sp. z o.o.<br>02-677<br>Warszawa,<br>ul. Cybernetyki 7A                  | Właściciel praw do marek kosmetyków kolorowych Joko oraz Virtual, jak również know-how w zakresie procesu produkcji oraz dystrybucji w obrębie tych marek.                                                                        | 1.01.2015 r. - 30.11.2015 r.  | 100,00%                             | konsolidacja pełna  | Stanowisko z przeglądu pakietu konsolidacyjnego | WBS Audyt Sp. z o.o.                                                     |
| 2 LA ROSE Sp. z o.o. w likwidacji<br>30-644<br>Warszawa,<br>ul. Kamieńskiego 51                     | Zadaniem spółki było poszerzanie dystrybucji, poprzez uruchomienie w wybranych centrach handlowych na terenie kraju wysp, gdzie prowadzona była sprzedaż i promocja kosmetyków MIRACULUM.                                         | 1.01.2015 r. - 30.12.2015 r.  | 100,00%                             | konsolidacja pełna  | Sprawozdanie finansowe nie badane               | -                                                                        |
| 3 BIONIQ.<br>Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.<br>30-348 Kraków,<br>ul. Bobrzyńskiego 14 | Powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych.                                                                                                         | 1.01.2015 r. - 31.12.2015 r.  | 50,00%                              | Brak                | Sprawozdanie finansowe nie badane               | -                                                                        |
| 4 Natura<br>WorldWide Sp. z o.o.                                                                    | Spółka Natura World Wide nie podjęła działalności w 2015 roku a zamierza działać w sektorze badań i rozwoju w zakresie wyrobów leczniczych i farmaceutycznych i medycznych oraz ich sprzedaży w szczególności w kanale aptecznym. | 22.12.2015 r. - 31.12.2015 r. | 20%                                 | brak                | brak                                            | -                                                                        |

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółek za okres sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Na badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki Dominującej sporządzone na dzień 31.12.2015 r. oraz Spółek podporządkowanych sporządzone na dzień utraty kontroli i połączenia.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

| Spółka                                        | Suma bilansowa<br>(tys. zł) | Zysk netto za okres<br>(tys. zł) |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Podmiot dominujący                            | 58 279                      | - 2 584                          |
| Podmioty zależne                              | 0                           | - 188                            |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>58 279</b>               | <b>- 2 772</b>                   |
| Korekty konsolidacyjne                        | 0                           | - 263                            |
| <b>Suma sprawozdania<br/>skonsolidowanego</b> | <b>58 279</b>               | <b>- 3 035</b>                   |

### 1.3. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MIRACULUM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11.03.2013 r., poz. 330, z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi

się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku notowań giełdowych.

Na sprawozdanie podlegające badaniu składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku;
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przedmiotem badania były również księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa Jednostki Dominującej i spółek objętych przeglądem pakietów konsolidacyjnych, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono oraz zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy, wynikające ze sprawozdania za okres badany. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa.

### 1.4. Badanie sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu



badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu niebędące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie wyboru dokonanego przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej uchwałą z dnia 27.06.2013 r.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wrywkowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd MIRACULUM S.A. potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania, Zarząd Jednostki Dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

#### **1.5. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy**

- Badanie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zostało przeprowadzone przez WBS Audyt Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań pod nr 3685 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.05.2015 r.
- Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27.05.2015 r.

**B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ****1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

| AKTYWA                              | 31.12.2015           |               | 31.12.2014           |               | 31.12.2013           |               | 2015/2014              |                   | 2015/2013             |                   |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                                     | kwota                | struktura     | kwota                | struktura     | kwota                | struktura     | zmiana ilościowa       | zmiana procentowa | zmiana ilościowa      | zmiana procentowa |
| Rzeczowe aktywa trwałe              | 1 463 565,29         | 2,5%          | 1 641 843,11         | 2,5%          | 1 934 222,86         | 3,0%          | (178 277,82)           | -10,9%            | (470 657,57)          | -24,3%            |
| Wartość firmy                       | -                    | 0,0%          | 2 379 504,73         | 3,6%          | 2 379 504,73         | 3,7%          | (2 379 504,73)         | -                 | (2 379 504,73)        | -                 |
| Pozostałe wartości niematerialne    | 35 148 860,74        | 60,3%         | 41 579 149,01        | 63,0%         | 40 191 739,62        | 61,9%         | (6 430 288,27)         | -15,5%            | (5 042 878,88)        | -12,5%            |
| Udziały i akcje                     | 1 000,00             | -             | 2 760 042,90         | -             | -                    | -             | (2 759 042,90)         | -                 | 1 000,00              | -                 |
| Należności handlowe i pozostałe     | 146 782,10           | 0,3%          | 202 649,06           | 0,3%          | 190 948,34           | 0,3%          | (55 866,96)            | -27,6%            | (44 166,24)           | -23,1%            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 6 171 490,00         | 10,6%         | 5 034 434,16         | 7,6%          | 4 651 283,80         | 7,2%          | 1 137 055,84           | 22,6%             | 1 520 206,20          | 32,7%             |
| <b>Aktywa trwałe</b>                | <b>42 931 698,13</b> | <b>73,7%</b>  | <b>53 597 622,97</b> | <b>81,2%</b>  | <b>49 347 699,35</b> | <b>75,9%</b>  | <b>(10 665 924,84)</b> | <b>-19,9%</b>     | <b>(6 416 001,22)</b> | <b>-13,0%</b>     |
| Zapasy                              | 6 723 079,28         | 11,5%         | 6 207 657,82         | 9,4%          | 6 325 254,84         | 9,7%          | 515 421,46             | 8,3%              | 397 824,44            | 6,3%              |
| Należności handlowe i pozostałe     | 6 978 356,71         | 12,0%         | 5 003 082,41         | 7,6%          | 8 594 089,66         | 13,2%         | 1 975 274,30           | 39,5%             | (1 615 732,95)        | -18,8%            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 1 646 140,32         | 2,8%          | 1 225 333,32         | 1,9%          | 712 358,51           | 1,1%          | 420 807,00             | 34,3%             | 933 781,81            | 131,1%            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>              | <b>15 347 576,31</b> | <b>26,3%</b>  | <b>12 436 073,55</b> | <b>18,8%</b>  | <b>15 631 703,01</b> | <b>24,1%</b>  | <b>2 911 502,76</b>    | <b>23,4%</b>      | <b>(284 126,70)</b>   | <b>-1,8%</b>      |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>                 | <b>58 279 274,44</b> | <b>100,0%</b> | <b>66 033 696,52</b> | <b>100,0%</b> | <b>64 979 402,36</b> | <b>100,0%</b> | <b>(7 754 422,08)</b>  | <b>-11,7%</b>     | <b>(6 700 127,92)</b> | <b>-10,3%</b>     |

| PASywa                                           | 31.12.2015           |               | 31.12.2014           |              | 31.12.2013           |               | 2015/2014              |                   | 2015/2013              |                   |
|--------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|                                                  | kwota                | struktura     | kwota                | struktura    | kwota                | struktura     | zmiana ilościowa       | zmiana procentowa | zmiana ilościowa       | zmiana procentowa |
| Kapitał zakładowy                                | 27 336 669,00        | 46,9%         | 24 336 900,00        | 36,9%        | 24 336 615,24        | 37,5%         | -                      | -                 | 3 000 053,76           | 12,3%             |
| Kapitał zapasowy                                 | 9 563 652,83         | 16,4%         | 0,00                 | -            | 0,00                 | -             | 0,00                   | -                 | 0,00                   | -                 |
| Koszty transakcji z właścicielami                | (154 548,43)         | -0,3%         | 0,00                 | -            | 0,00                 | -             | 0,00                   | -                 | 0,00                   | -                 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                    | (3 222 336,30)       | -5,5%         | 0,00                 | -            | 0,00                 | -             | 0,00                   | -                 | 0,00                   | -                 |
| Agio                                             | -                    | -             | 11 955 000,00        | 18,1%        | 11 955 000,00        | 18,4%         | (11 955 000,00)        | -                 | (11 955 000,00)        | -                 |
| Zyski zatrzymane                                 | (18 529 520,62)      | -31,8%        | (19 123 328,92)      | -29,0%       | (17 969 252,10)      | -27,7%        | 593 808,30             | -3,1%             | (560 268,52)           | 3,1%              |
| <b>Razem kapitał własny</b>                      | <b>14 993 916,48</b> | <b>25,7%</b>  | <b>17 168 571,08</b> | <b>26,0%</b> | <b>18 322 363,14</b> | <b>28,20%</b> | <b>(2 174 654,60)</b>  | <b>-12,7%</b>     | <b>(3 328 446,66)</b>  | <b>-18,2%</b>     |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe        | 0,00                 | -             | 0,00                 | -            | 534 608,53           | -             | 0,00                   | -                 | (534 608,53)           | -                 |
| Rezerwy długoterminowe                           | 157 601,10           | -             | 9 556,40             | -            | 12 935,15            | -             | 148 044,70             | 1549,2%           | 144 665,95             | 1118,4%           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                 | 20 105 542,85        | 34,5%         | 13 402 976,61        | 20,3%        | 8 224 676,95         | 12,7%         | 6 702 566,24           | 50,0%             | 11 880 865,90          | 144,5%            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 670 558,00         | 11,4%         | 7 969 253,01         | 12,1%        | 7 970 058,01         | 12,3%         | (1 298 695,01)         | -16,3%            | (1 299 500,01)         | -16,3%            |
| <b>Razem Zobowiązania długoterminowe</b>         | <b>26 933 701,95</b> | <b>46,2%</b>  | <b>21 381 786,02</b> | <b>32,4%</b> | <b>16 742 278,64</b> | <b>25,77%</b> | <b>5 551 915,93</b>    | <b>26,0%</b>      | <b>10 191 423,31</b>   | <b>60,9%</b>      |
| Kredyty i pożyczki                               | 29 109,58            | 0,0%          | 355 554,18           | 0,5%         | 3 474 900,29         | 5,3%          | (326 444,60)           | -91,8%            | (3 445 790,71)         | -99,2%            |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe                | 13 700 793,28        | 23,5%         | 8 821 063,68         | 13,4%        | 10 807 734,30        | 16,6%         | 4 879 729,60           | 55,3%             | 2 893 058,98           | 26,8%             |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                 | 2 243 823,88         | 3,9%          | 17 320 490,18        | 26,2%        | 15 274 866,30        | 23,5%         | (15 076 666,30)        | -87,0%            | (13 031 042,42)        | -580,8%           |
| Rezerwy                                          | 377 929,27           | 0,6%          | 986 231,38           | 1,5%         | 357 259,69           | 0,5%          | (608 302,11)           | -61,7%            | 20 669,58              | 5,8%              |
| <b>Razem Zobowiązania krótkoterminowe</b>        | <b>16 351 656,01</b> | <b>28,1%</b>  | <b>27 483 339,42</b> | <b>41,6%</b> | <b>29 914 760,58</b> | <b>46,04%</b> | <b>(11 131 683,41)</b> | <b>-40,5%</b>     | <b>(13 563 104,57)</b> | <b>-45,3%</b>     |
| <b>RAZEM PASywa</b>                              | <b>58 279 274,44</b> | <b>100,0%</b> | <b>66 033 696,52</b> | <b>100%</b>  | <b>64 979 402,36</b> | <b>100%</b>   | <b>(7 754 422,08)</b>  | <b>-11,7%</b>     | <b>(6 700 127,92)</b>  | <b>-10,3%</b>     |

## 2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów            | od 01.01.2015 do 31.12.2015 |              | od 01.01.2014 do 31.12.2014 |              | od 01.01.2013 do 31.12.2013 |              | 2015/2014             |                | 2015/2013             |               |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|-----------------------|----------------|-----------------------|---------------|
|                                                                          | kwota                       | struktura    | kwota                       | struktura    | kwota                       | struktura    | zmiana wartościowo    | zmiana (%)     | zmiana wartościowo    | zmiana (%)    |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                          |                             |              |                             |              |                             |              |                       |                |                       |               |
| Przychody ze sprzedaży produktów                                         | 5 311 624,02                | 15,3%        | 5 311 417,51                | 14,5%        | 5 550 183,74                | 14,9%        | 206,51                | 0,0%           | (238 559,72)          | -4,3%         |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                              | 25 653 541,05               | 74,1%        | 29 461 172,73               | 80,3%        | 30 103 808,58               | 81,0%        | (3 807 631,68)        | -12,9%         | (4 450 267,53)        | -14,8%        |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                            | <b>30 965 165,07</b>        | <b>89,4%</b> | <b>34 772 590,24</b>        | <b>94,7%</b> | <b>35 653 992,32</b>        | <b>95,9%</b> | <b>(3 807 425,17)</b> | <b>-10,9%</b>  | <b>(4 688 827,25)</b> | <b>-13,2%</b> |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                  | (2 860 888,60)              | 7,2%         | (2 698 821,23)              | 7,1%         | (2 264 768,67)              | 5,6%         | (162 067,37)          | 6,0%           | (596 119,93)          | 26,3%         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                 | (15 571 271,66)             | 39,4%        | (12 972 080,94)             | 33,9%        | (15 821 227,67)             | 39,0%        | (2 599 190,72)        | 20,0%          | 249 956,01            | -1,6%         |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                            | <b>(18 432 160,26)</b>      | <b>46,7%</b> | <b>(15 670 902,17)</b>      | <b>41,0%</b> | <b>(18 085 996,34)</b>      | <b>44,5%</b> | <b>(2 761 258,09)</b> | <b>17,6%</b>   | <b>(346 163,92)</b>   | <b>1,9%</b>   |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>                                 | <b>12 533 004,81</b>        | -            | <b>19 101 688,07</b>        | -            | <b>17 567 995,98</b>        | -            | <b>(6 568 683,26)</b> | <b>-34,4%</b>  | <b>(5 034 991,17)</b> | <b>-28,7%</b> |
| <b>Koszty sprzedaży</b>                                                  | <b>(11 484 642,54)</b>      | <b>29,1%</b> | <b>(11 445 126,97)</b>      | <b>29,9%</b> | <b>(9 062 394,66)</b>       | <b>22,3%</b> | <b>(39 515,57)</b>    | <b>0,3%</b>    | <b>(2 422 247,88)</b> | <b>26,7%</b>  |
| <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                                           | <b>(4 245 812,76)</b>       | <b>10,7%</b> | <b>(4 315 203,38)</b>       | <b>11,3%</b> | <b>(7 865 104,05)</b>       | <b>19,4%</b> | <b>69 390,62</b>      | <b>-1,6%</b>   | <b>3 619 291,29</b>   | <b>-46,0%</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                                           | 3 656 050,17                | 10,6%        | 1 928 609,87                | 5,3%         | 1 511 602,41                | 4,1%         | 1 727 440,30          | 89,6%          | 2 144 447,76          | 141,9%        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                              | (1 758 522,37)              | 4,5%         | (2 537 395,17)              | 6,6%         | (1 651 168,32)              | 4,1%         | 778 872,80            | -30,7%         | (107 354,05)          | 6,5%          |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>                          | <b>(1 299 922,69)</b>       | -            | <b>2 732 572,42</b>         | -            | <b>500 931,36</b>           | -            | <b>(4 032 495,11)</b> | -              | <b>(1 800 854,05)</b> | -             |
| Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych | 1 399 891,50                | 4,0%         |                             |              |                             |              |                       |                |                       |               |
| Przychody i koszty finans. netto                                         | (3 588 165,34)              | 9,1%         | (4 270 604,60)              | 11,2%        | (3 953 380,53)              | -10,6%       | 682 439,26            | -16,0%         | 365 215,19            | -9,2%         |
| Zysk (strata) na sprzedaży całości udziałów jednostki zależnej           | (262 954,90)                | 0,7%         |                             |              |                             |              |                       |                |                       |               |
| <b>Zysk/(Strata) brutto</b>                                              | <b>(3 751 151,43)</b>       | -            | <b>(1 538 032,18)</b>       | -            | <b>(3 452 449,17)</b>       | -            | <b>(2 213 119,25)</b> | <b>-143,9%</b> | <b>(298 702,26)</b>   | <b>8,7%</b>   |
| Podatek dochodowy                                                        | 715 683,36                  | -            | 333 175,36                  | -            | (681 299,58)                | -            | 382 508,00            | 114,8%         | 1 396 982,94          | -205,0%       |
| <b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                  | <b>(3 035 468,07)</b>       | -            | <b>(1 204 856,82)</b>       | -            | <b>(4 133 748,75)</b>       | -            | <b>(1 830 611,25)</b> | <b>-151,9%</b> | <b>1 098 280,68</b>   | <b>-26,6%</b> |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                            |                             |              |                             |              |                             |              |                       |                |                       |               |
| (Strata) za okres działalności zaniechanej                               | -                           | -            | -                           | -            | -                           | -            | -                     | -              | -                     | -             |
| <b>Zysk/(Strata) netto za okres</b>                                      | <b>(3 035 468,07)</b>       | -            | <b>(1 204 856,82)</b>       | -            | <b>(4 133 748,75)</b>       | -            | <b>(1 830 611,25)</b> | <b>152%</b>    | <b>1 098 280,68</b>   | <b>-27%</b>   |
| Inne całkowite dochody                                                   | -                           | -            | -                           | -            | -                           | -            | -                     | -              | -                     | -             |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                      | <b>-</b>                    | <b>-</b>     | <b>-</b>                    | <b>-</b>     | <b>-</b>                    | <b>-</b>     | <b>0%</b>             | -              | <b>0%</b>             | -             |
| <b>ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY</b>                                         | <b>(3 035 468,07)</b>       | -            | <b>(1 204 856,82)</b>       | -            | <b>(4 133 748,75)</b>       | -            | <b>(1 830 611,25)</b> | <b>-152%</b>   | <b>1 098 280,68</b>   | <b>-27%</b>   |

**1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

|   | Wskaźniki płynności finansowej                                                                                                         | 31.12.2015 r. | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | Wskaźnik płynności finansowej I stopnia<br><u>aktywa obrotowe</u><br>zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe                            | 0,94          | 0,45          | 0,52          |
| 2 | Wskaźnik płynności finansowej II stopnia<br><u>aktywa obrotowe - zapasy</u><br>zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe                  | 0,53          | 0,23          | 0,31          |
| 3 | Wskaźnik płynności finansowej III stopnia<br><u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u><br>zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 0,10          | 0,04          | 0,02          |

|   | Wskaźniki rentowności                                                                         | 31.12.2015 r. | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | Rentowność majątku (ROA)<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>Aktywa ogółem              | -5,21%        | -1,82%        | -6,36%        |
| 2 | Rentowność netto<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>przychody ogółem                   | -8,43%        | -3,28%        | -11,12%       |
| 3 | Rentowność kapitału własnego (ROE)<br><u>wynik finansowy netto x 100 %</u><br>Kapitały własne | -20,24%       | -7,02%        | -22,56%       |

|   | Wskaźniki efektywności działania                                                                                             | 31.12.2015 r. | 31.12.2014 r. |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1 | Szybkość obrotu należności<br><u>(przeciętny stan należności * 365)</u><br>przychody ze sprzedaży                            | 73            | 73            |
| 2 | Szybkość obrotu zobowiązań<br><u>(przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365)</u><br>koszty działalności operacyjnej | 216           | 301           |

W roku 2015 skonsolidowana strata netto wyniosła 3 035 468,07 zł. Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową w badanym okresie były niższe od przychodów analogicznego okresu 2014 r. przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej, w związku z czym wskaźniki rentowności wykazują wartości ujemne.

Jednostka Dominująca w okresie badanym zgodnie z umową z dn. 30.09.2015 r. sprzedała prawa do marki Gracja. Przychody ze sprzedaży w kwocie 1 500 000,00 zł wykazane zostały w działalności operacyjnej.

Grupa Kapitałowa w sprawozdaniu ze skonsolidowanych całkowitych dochodów wykazała zrealizowany wynik powstały w skutek wyceny emisji akcji serii U Jednostki Dominującej. Skutkiem powyższego działania było zawyżenie przychodów i zysków netto o kwotę 1 822 444,80 zł. Błąd ten



nie miał wpływu na wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sumy aktywów i pasywów.

Wskaźniki płynności uległy poprawie w stosunku do poprzedniego okresu lecz ich wartość kształtuje się nadal poniżej wartości uznawanych za optymalne, co może wskazywać na przyszłe problemy z regulowaniem zobowiązań

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31.12.2015 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało istotne zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, należy jednak mieć na uwadze, że w najbliższym okresie Jednostka Dominująca będzie zobowiązana do wykupu obligacji w łącznej wartości 1 480 000,00 zł oraz spłaty zobowiązań publiczno – prawnych na łączną kwotę 1 640 464,84 zł. Gdyby Jednostka Dominująca nie zrealizowała planów dotyczących strategii dalszego finansowania, może mieć to wpływ na dalsze pogorszenie płynności a tym samym zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### **1. *Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej***

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MIRACULUM S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych za okres sprawowania kontroli.
- Zapewniono jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.
- Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona w sposób kompletny i poprawny, a w szczególności zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.
- Nie wystąpiły istotne odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie lub MSR.

### **2. *Konsolidacja kapitałów i wyłączenia konsolidacyjne***

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitałów własnych jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej, w tym ustalenia wartości firmy jednostek objętych konsolidacją,



- salda rozrachunków między jednostkami grupy,
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją,
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją, zawarte w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend,
- skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych.

### **3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny, zmiany w roku obrotowym oraz prezentacja, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W badanym okresie, w dn. 30.11.2015 r. nastąpiło połączenie Jednostki Dominującej Miraculum S.A. z jednostką zależną Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. W dniu 9.12.2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Miraculum S.A. z Miraculum Dystrybucją sp. z o.o. poprzez przejęcie spółki zależnej przez spółkę dominującą.

Poza zwróceniem uwagi w opinii z badania odnośnie niepewności co do przygotowanych przez Jednostkę Dominującą szacunków, odnoszących się do analizy utraty wartości aktywów niematerialnych w postaci znaków towarowych, przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

### **4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

### **5. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Pozycje kształtujące wynik finansowy ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego za wyjątkiem wykazania przez jednostkę dominującą aktualizacji wyceny akcji własnych serii U w wyniku finansowym, co zawyżyło przychody finansowe o kwotę 1 822 444,80 zł.

Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego

### **6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo, stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

### **7. Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Informacje objaśniające są kompletne i poprawne oraz stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione

w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

**8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej**

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 uwzględniają postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009r., nr 33, poz. 259) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

**9. Zdarzenia po dacie bilansu**

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

Pozostałe istotne zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo zaprezentowane w części opisowej sprawozdania finansowego.

**10. Zgodność z prawem**

Zarząd Miraculum S.A. złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

**D. PODSUMOWANIE BADANIA**

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych.
3. Integralną część raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku.



Andrzej Pulut  
Kluczowy Biegły Rewident nr **10972**  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B**  
**Podmiot uprawniony Nr 3685**

**Warszawa, 21 marca 2016 r**