

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

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
sprawozdania finansowego

Miraculum S.A.

w

Krakowie

za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie, na które składa się, na które składa się, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 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 tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

W trakcie badania stwierdziliśmy, że Jednostka 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 zawiążyła 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 sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem powyższego zastrzeżenia we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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 przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Ponadto zwracamy uwagę na niepewność przygotowanych przez Jednostkę 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 nie zrealizowała swoich planów dotyczących strategii dalszego finansowania Spółki, może mieć to wpływ na zagrożenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest we wszystkich istotnych aspektach kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem 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 prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr. 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami), 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 ew. 3685

Warszawa, 21 marca 2016 r.

MIRACULUM S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa 21 marca 2016 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	5
II.	ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	6
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	8
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
II.1.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	9
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej.....</i>	10
II.3.	<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	10
II.4.	<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	10
II.5.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia.....</i>	11
II.6.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	11
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	11
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA.....	12

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A. 4913/2001 z dnia 24.07.2001 r. roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A. 7812/2015 z dnia 8.10.2015 r.

Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	27 336 669,00 zł
- pozostałe kapitały własne	-12 342 752,52 zł

Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada spółkę zależną.

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych.

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%
Razem	9 112 223	27 336 669,00 zł.	100,00%

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

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

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%
Razem	9 112 223	27 336 669,00 zł.	100%

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

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

Badana jednostka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000034099**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **472905994**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **46.45.Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **726-239-20-16**

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres</i>
Monika Nowakowska	Prezes Zarządu	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Anna Pacocha.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 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., które podjęło uchwałę na pokrycie straty w kwocie 123 947,43 zł z zysków lat przyszłych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do Urzędu Skarbowego w dniu 27.05.2015 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 27.06.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2015 r., umowa o badanie została zawarta dnia 3.08.2015 r.
- 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 stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 22.02.2016 r. do 21.03.2016 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 21.03.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 r. oraz nie zaistnieniu

do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- W trakcie prac audytorskich nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

AKTYWA	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013		2015/2014		2015/2013	
	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana ilościowa	zmiana procentowo	zmiana ilościowa	zmiana procentowo
Rzeczowe aktywa trwałe	1 463 565,29	2,5%	1 301 436,11	2,2%	1 077 605,94	1,8%	162 129,18	12,5%	385 959,35	35,8%
Wartość firmy	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0%	0,00	0,0%
Pozostałe wartości niematerialne	35 148 860,74	60,3%	24 821 737,98	41,1%	23 407 413,76	40,1%	10 327 122,76	41,6%	11 741 446,98	50,2%
Udziały i akcje	1 000,00	0,0%	13 813 146,00	22,9%	13 223 540,89	22,6%	-13 812 146,00	-100,0%	-13 222 540,89	-100,0%
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%	5 762 205,00	9,5%	4 177 877,00	7,2%	409 285,00	7,1%	1 993 613,00	47,7%
Aktywa trwałe	42 931 698,13	73,7%	45 901 174,15	76,1%	42 077 385,93	72,0%	-2 969 476,02	-6,5%	854 312,20	2,0%
Zapasy	6 723 079,28	11,5%	6 083 570,22	10,1%	5 358 161,09	9,2%	639 509,06	10,5%	1 364 918,19	25,5%
Należności handlowe i pozostałe	6 978 356,71	12,0%	4 966 503,00	8,2%	8 133 691,51	13,9%	2 011 853,71	40,5%	-1 155 334,80	-14,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 646 140,32	2,8%	3 388 688,26	5,6%	2 840 212,08	4,9%	-1 742 547,94	-105,9%	-1 194 071,76	-72,5%
Aktywa obrotowe	15 347 576,31	26,3%	14 438 761,48	23,9%	16 332 064,68	28,0%	908 814,83	6,3%	-984 488,37	-6,0%
RAZEM AKTYWA	58 279 274,44	100,0%	60 339 935,63	100,0%	58 409 450,61	100,0%	-2 060 661,19	-3,4%	-130 176,17	-0,2%
PASywa	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013		2015/2014		2015/2013	
	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana ilościowa	zmiana procentowo	zmiana ilościowa	zmiana procentowo
Kapitał zakładowy	27 336 669,00	46,9%	24 336 900,00	40,3%	24 336 615,24	41,7%	2 999 769,00	12,3%	3 000 053,76	12,3%
Kapitał zapasowy	9 112 222,50	15,6%	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	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
Zyski zatrzymane	-18 078 090,29	-31,0%	-8 528 596,58	-14,1%	-7 629 131,25	-13,1%	-9 549 493,71	112,0%	-10 448 959,04	137,0%
Razem kapitał własny	14 993 916,48	25,7%	15 808 303,42	26,2%	16 707 483,99	28,6%	-814 386,94	-5,2%	-1 713 567,51	-10,3%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0,00	0,0%	0,00	-	534 608,53	-	0,00	-	-534 608,53	0,0%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0,00	-	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
Rezerwy długoterminowe	157 601,10	0,3%	9 556,40	0,0%	12 935,15	0,0%	148 044,70	1549,2%	144 665,95	1118,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 105 542,85	34,5%	13 175 302,65	21,8%	8 182 890,27	14,0%	6 930 240,20	52,6%	11 922 652,58	59,3%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 670 558,00	11,4%	4 772 668,00	7,9%	4 567 265,00	7,8%	1 897 890,00	39,8%	2 103 293,00	46,1%
Zobowiązania długoterminowe	26 933 701,95	46,2%	17 957 527,05	29,8%	13 297 698,95	22,77%	8 976 174,90	50,0%	13 636 003,00	102,5%
Kredyty i pożyczki	29 109,58	0,0%	355 554,18	0,6%	3 474 900,29	5,9%	-326 444,60	-91,8%	-3 445 790,71	-99,2%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	13 700 793,28	23,5%	8 092 206,45	13,4%	9 525 835,64	16,3%	5 608 586,83	69,3%	4 174 957,64	43,8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 243 823,88	3,9%	17 144 613,15	28,4%	15 053 772,05	25,8%	-14 900 789,27	-86,9%	-12 809 948,17	-570,9%
Rezerwy	377 929,27	0,6%	981 731,38	1,6%	349 759,69	0,6%	-603 802,11	-61,5%	28 169,58	8,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 351 656,01	28,1%	26 574 105,16	44,0%	28 404 267,67	48,63%	-10 222 449,15	-38,5%	-12 052 611,66	-42,4%
RAZEM PASywa	58 279 274,44	100,0%	60 339 935,63	100%	58 409 450,61	100%	-2 060 661,19	-3,4%	-130 176,17	-0,2%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

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 (%)
Działalność kontynuowana										
Przychody ze sprzedaży produktów	5 311 624,02	15,4%	5 311 417,51	14,1%	5 550 183,74	18,2%	206,51	0,0%	-238 559,72	-4,3%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 653 541,05	74,2%	30 519 925,68	80,9%	23 954 718,75	78,4%	-4 866 384,63	-15,9%	1 698 822,30	7,1%
Przychody ze sprzedaży	30 965 165,07	89,6%	35 831 343,19	95,0%	29 504 902,49	96,5%	-4 866 178,12	-13,6%	1 460 262,58	4,9%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-2 860 888,60	7,3%	-2 698 821,23	6,7%	-2 264 768,67	6,8%	-162 067,37	6,0%	-596 119,93	26,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-15 571 271,66	39,9%	-14 428 651,41	36,1%	-13 681 224,22	41,2%	-1 142 620,25	7,9%	-1 890 047,44	13,8%
Koszt własny sprzedaży	-18 432 160,26	47,3%	-17 127 472,64	42,8%	-15 945 992,89	48,0%	-1 304 687,62	7,6%	-2 486 167,37	15,6%
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	12 533 004,81	-	18 703 870,55	-	13 558 909,60	-	-6 170 865,74	-33,0%	-1 025 904,79	-7,6%
Koszty sprzedaży	-11 484 642,54	29,4%	-11 111 479,06	27,8%	-5 468 937,80	16,5%	-373 163,48	3,4%	-6 015 704,74	110,0%
Koszty ogólnego zarządu	-4 239 055,49	10,9%	-4 303 276,56	10,8%	-6 881 852,34	20,7%	64 221,07	-1,5%	2 642 796,85	-38,4%
Pozostałe przychody operacyjne	3 587 348,38	10,4%	1 875 020,92	5,0%	1 056 515,05	3,5%	1 712 327,46	91,3%	2 530 833,33	239,5%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 733 555,18	4,4%	-1 638 785,33	4,1%	-1 112 991,71	3,3%	-94 769,85	5,8%	-620 563,47	55,8%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-1 336 900,02	-	3 525 350,52	-	1 151 642,80	-	-4 862 250,54		-2 488 542,82	
Przychody/koszty z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	1 399 891,50	-	0,00	-	0,00	0,0%	1 399 891,50	-	1 399 891,50	-
Przychody i koszty finansowe netto	-3 113 533,22	8,0%	-5 803 740,85	14,5%	-3 823 698,08	-12,5%	2 690 207,63	-46,4%	710 164,86	-18,6%
Zysk/(Strata) brutto	-3 050 541,74	-	-2 278 390,33	-	-2 672 055,28	-	-772 151,41	-33,9%	-378 486,46	14,2%
Podatek dochodowy	466 504,00	-	1 378 925,00	-	-195 246,92	-	-912 421,00	-66,2%	661 750,92	-338,9%
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 584 037,74	-	-899 465,33	-	-2 867 302,20	-	-1 684 572,41	-187,3%	283 264,46	-9,9%
Działalność zaniechana (Strata) za okres działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	0,00	0%	0,00	0,0%
Zysk/(Strata) netto za okres	-2 584 037,74	-	-899 465,33	-	-2 867 302,20	-	-1 684 572,41	187%	283 264,46	-9,9%
Inne całkowite dochody		-		-		-	0,00	0%	0,00	0,0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży										
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych										
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów										
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	0,00	0%	0,00	0,0%
ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY	-2 584 037,74	-	-899 465,33	-	-2 867 302,20	-	-1 684 572,41	-187%	283 264,46	-9,9%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności finansowej		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
1	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	0,94	0,54	-0,09
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	0,53	0,31	0,39
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	0,10	0,13	0,10

Wskaźniki rentowności		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> Aktywa ogółem	-4,43%	-1,49%	-4,91%
2	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody ogółem	-8,34%	-2,51%	-9,38%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> Kapitały własne	-17,23%	-5,69%	-17,16%

Wskaźniki efektywności działania		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1	Szybkość obrotu należności <u>(przeciętny stan należności * 365)</u> przychody ze sprzedaży	72	69
2	Szybkość obrotu zobowiązań <u>(przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365)</u> koszty działalności operacyjnej	211	286

Spółka 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.

W roku badanym Spółka osiągnęła niższe wartości przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności podstawowej, co miało przełożenie na wygenerowany przez spółkę wynik finansowy w kwocie -2 584 037,74 zł. W związku z tym wskaźniki rentowności wykazują wartości ujemne.

Jednostka w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazała zrealizowany wynik powstały w skutek wyceny emisji akcji serii U. Skutkiem powyższego działania było zawyżenie przychodów i zysków netto o kwotę 1 822 444,80 zł. Błąd ten nie miał wpływu na wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sumy aktywów i pasywów.

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

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki 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 Spółka 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 nie zrealizowała swoich planów dotyczących strategii dalszego finansowania, może mieć to wpływ na dalsze pogorszenie płynności a tym samym zagrożenie kontynuacji działalności Spółki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

1. Aktywa

W badanym okresie, w dn. 30.11.2015 r. nastąpiło połączenie Miraculum S.A. z 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.

W związku z połączeniem Spółka nabyła prawa do znaków towarowych „Joko”, „J” oraz „Virtual” w kwocie 11 127 177,30 zł.

Spółka na dzień bilansowy wycenia aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania w wartości godziwej poprzez analizę utraty wartości.

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Poza zwróceniem uwagi w opinii z badania odnośnie niepewności co do przygotowanych przez Spółkę 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.

2. Kapitały własne

Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym nie jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego w pozycji „liczba akcji wszystkich emisji” w rubryce nr 8 – Kapitał spółki i zgodna z liczbą akcji wszystkich emisji z rubryki nr 9 – Emisja akcji.

Jednostka wykazała w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zrealizowany wynik z tytułu emisji akcji serii U. Naszym zdaniem wynik na tej transakcji nie stanowi zysku na działalności i powinien być rozliczony przez kapitał własny Spółki. Skutkiem opisanego powyżej ujęcia jest zawyżenie przychodów i zysku netto za rok obrotowy 2015 o kwotę 1 822 444,80 zł, bez wpływu na wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sumy aktywów i pasywów.

Poza powyższym kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

W najbliższym czasie przypada okres zapadalności zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii AA, AE i BB

w łącznej kwocie na dzień wydania opinii 1 480 000,00 zł. Spółka posiada również zaległości z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne, podatek dochodowy od osób fizycznych, PEFRON oraz podatku od towarów i usług w łącznej kwocie wraz z naliczonymi odsetkami ustawowymi 1 640 464,84 zł.

W dniu 11.03.2016 r. Jednostka podpisała z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Krakowie umowę o rozłożenie na raty zobowiązania z tytułu składek przejętych przez Spółkę w wyniku połączenia z Unicolor S.A. Wartość w/w zadłużenia w kwocie 702 361,28 zł rozłożona została na 36 rat. Spółka posiada również inne zaległości publiczno – prawne z tytułu składek ZUS oraz podatku od towarów i usług przejętych poprzez połączenia ze Spółką Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. w łącznej wartości 274 402,00 zł. Spółka ponadto posiada nieuregulowane zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne, PEFRON i podatku dochodowego od osób fizycznych w łącznej wartości 663 701,56 zł.

Zgodnie z Oświadczeniem Jednostki badanej z dn. 21.03.2016 r. Spółka jest w trakcie zawierania umowy o rozłożenie pozostałych zobowiązań na raty. Złożono również wnioski o zarachowanie nadwyżki w podatku VAT na poczet spłaty zaległości ZUS przejętych poprzez połączenia z Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o.

W przypadku, gdyby jednostka nie zrealizowała planów dotyczących strategii dalszego finansowania Spółki, może mieć to wpływ na zagrożenie kontynuacji działalności.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Spółka aktualizację wyceny akcji własnych serii U ujęła w wyniku finansowym zwiększając przychody finansowe o kwotę 1 822 444,80 zł.

Poza wymienionym powyżej, pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

W związku z aktualizacją wartości akcji serii U na dzień rejestracji spółka wykazała kapitał z aktualizacji wyceny i rozpoznała przychód. Błąd ten nie miał wpływu na łączną wartość kapitałów własnych spółki na dzień bilansowy.

W wyniku połączenia z Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. jednostka rozpoznała stratę w kwocie 6 965 455,97 zł odniesioną w zyski zatrzymane.

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest zgodne z regulacjami MSR 7.

II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Jednostki we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne i zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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 prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statut Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych.



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 ew. 3685

Warszawa, 21 marca 2016 r.