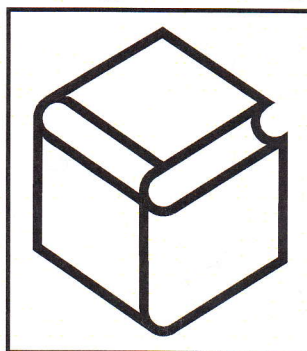


AUDYT



INSTYTUT
STUDIÓW
PODATKOWYCH

MODZELEWSKI i WSPÓLNICY

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
Mineral Midrange S.A.
na dzień 31.12.2016 r.
(zgodnie z KSRF 700 - w brzmieniu MSB 700)

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenie oraz Rady Nadzorczej,

Sprawozdanie z badanie sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Mineral Midrange S.A.**, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Krakowiaków 50, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **4.426.942,41 zł**,
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości **305.073,73 zł**,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o **163.841,13 zł**,
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o **22.458,05 zł**,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialności kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialności biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości

oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 , oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby

sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są, zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Data wydania opinii: Warszawa, 8 marca 2017 r.

Kluczowy Biegły Rewident

Maria Wienczek
Biegły Rewident
Nr ew. 10370



Działający w imieniu:

**Instytut Studiów Podatkowych
Modzelewski i Wspólnicy
- AUDYT Sp. z o.o.,
Warszawa, ul. Kaleńska 8
Nr ewidencyjny 2558**

Jerzy Lewandowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Nr ew. 2219

| Spis Treści | Strona |
|--|-----------|
| 1. ADRESAT SPRAWOZDANIA BIEGŁEGO REWIDENTA | 2 |
| 2. INFORMACJE WPROWADZAJĄCE | 2 |
| 2.1. IDENTYFIKACJA JEDNOSTKI, KTÓREJ SPRAWOZDANIE ZOSTAŁO ZBADANE | 2 |
| 2.2. STWIERDZENIE O ZBADANIU SPRAWOZDANIA | 6 |
| 2.3. ELEMENTY ZBADANEGO SPRAWOZDANIA | 7 |
| 2.4. OKREŚLENIE DATY LUB OKRESU OBJĘTEGO ELEMENTAMI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 7 |
| 3. ODPOWIEDZIALNOŚĆ KIEROWNICTWA ZA SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 7 |
| 4. ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA | 8 |
| 5. OPINIA | 8 |
| 6. OBJAŚNIENIA | 9 |
| 6.1. ANALIZA FINANSOWA | 9 |
| 6.2. OBJAŚNIENIA DO BILANSU NA DZIEŃ 31.12.2016 R. | 14 |
| 6.3. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 R. | 16 |
| 6.4. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI | 17 |
| 7. PODPIS BIEGŁEGO REWIDENTA, DATA PODPISU SPRAWOZDANIA, ADRES BIEGŁEGO REWIDENTA (AUDYTORA) | 18 |

1. Adresat sprawozdania biegłego rewidenta

Adresatem sprawozdania biegłego rewidenta są:

- Akcjonariusze,
- Rada Nadzorcza.

2. Informacje wprowadzające

2.1. Identyfikacja jednostki, której sprawozdanie zostało zbadane

Badaniem biegłego rewidenta zostało objęte sprawozdanie finansowe jednostki Mineral Midrange S.A.

Firma, forma prawna, siedziba, rejestr

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Mineral Midrange Spółka Akcyjna

w Krajowym Rejestrze Sądowym, numer KRS **0000300429**

Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Krakowiaków 50.

Przedmiot działalności Spółki

Przedmiot działalności Spółki zgodny jest z zapisami w KRS:

- działalność związana z oprogramowaniem i doradzaniem w zakresie informatyki.

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Statut Spółki

Podstawą działalności Spółki jest Statut. Ostatnia aktualizacja z dnia 01.06.2016 r., ujęta pod sygnaturą akt Repertorium A Nr 1282/2016.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 440.870,90 zł i dzieli się na 4.408.709 akcji zwykłych serii A na okaziciela po 0,10 zł każda.

Organy Spółki i uchwały

Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

- Tomasz Lewicki - Prezes Zarządu,
- Marek Stanisław Wojtachnia - Członek Zarządu.

W 2016 r. nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W badanym okresie funkcje nadzorcze pełnili:

- Marcin Leonard Zantonowicz,
- Robert Andrzej Twarowski,
- Michał Skruch,
- Sławomir Wrzask,
- Paweł Stupak.

Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie podjęło w badanym roku m.in. następujące uchwały:

dnia 01.06.2016 r.:

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015,
- o przeznaczeniu zysku za 2015 w części na kapitał zapasowy, a w części na wypłatę dywidendy,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2015,
- o udzieleniu członkom organów Spółki absolutorium z wykonywanych obowiązków za rok 2015,

Istotne umowy

Umowy pożyczek z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej:

Umowa pożyczki z p. Markiem Wojtachnia, stan na dzień bilansowy 311.672,49 zł

Umowa pożyczki z p. Tomaszem Lewickim, stan na dzień bilansowy 168.716,04 zł.

Inne ważne umowy:

- umowa o współpracy z firmą Arrow ECS Sp. z o.o. dotycząca zakupu licencji z dnia 9.03.2010 r.,
- umowa o współpracy z firmą „DATAVIEW” Marcin Zantonowicz dotycząca świadczenia usług związanych z przedmiotem działalności Spółki z dnia 10.03.2008 r.,
- umowa o współpracy z Decision Stream s.c. dotycząca świadczenia usług doradczych związanych z przedmiotem działalności Spółki z dnia 10.03.2008 r.,
- umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/44083/15 ze zmianami, zawarta z Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 13.04.2015 r.,
- umowa najmu zawarta z Poland Business Park XIII Sp. z o.o., z dnia 23.03.2015 r. (siedziba Spółki),
- umowy leasingu z Raiffeisen Leasing Polska S.A,
- umowa faktoringu odwrotnego CRD/F/47473/16, zawarta z Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 15.07.2016 r.

Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

015303298

Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

526-26-75-144

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2016 r. ze zweryfikowanym i zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2015 r.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało poddane badaniu przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy – Audyt Sp. z o.o. Opinię z przeprowadzonego badania wydano bez uwag i zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało:

- zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 01.06.2016 r.,
- przedłożone Urzędowi Skarbowemu dnia 03.06.2016 r.,
- zarejestrowane w KRS dnia 03.06.2016 r.

Kontrole podatkowe

W badanym okresie nie były przeprowadzane w Spółce kontrole podatkowe.

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2016 r. wyniosło 24 osoby (w 2015 r. - 22 osoby).

Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe są prowadzone w oparciu o zasady określone ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz politykę rachunkowości.

Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalania wyniku finansowego w badanym okresie i w okresie porównywalnym stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa.

Ewidencja księgowa prowadzona jest rzetelnie, sprawdzalnie i na bieżąco. Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane, a dowody księgowe spełniają wymogi art. 21 ustawy o rachunkowości. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w systemie finansowo - księgowym Optima firmy Comarch.

Przyjęte procedury zapewniają ochronę danych i komputerowego przetwarzania danych.

Księgi rachunkowe są prowadzone i przechowywane w siedzibie Jednostki, z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2.2. Stwierdzenie o zbadaniu sprawozdania

Przyjęcie i opis przebiegu badania

Zarząd

Mineral Midrange S.A.

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii, na podstawie umowy nr 19/16/BSF z dnia 26.07.2017 r.

Badanie zostało przeprowadzone przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Kaleńska 8, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2558. Kluczowym biegłym rewidentem kierującym i uczestniczącym w badaniu była Maria Wiencek, numer ewidencyjny 10370, natomiast biegłym rewidentem reprezentującym podmiot uprawniony jest Jerzy Lewandowski, numer ewidencyjny 2219. Zarówno podmiot jak i kluczowy biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia

bezzstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 08.03.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie (oświadczenie) kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Badanie przeprowadzono w dniach: badanie wstępne od 12.09.2016 r. do 13.09.2016 r., badanie zasadnicze od 27.02.2017 r. do 01.03.2017 r. i zakończono w dniu 08.03.2017 r.

2.3. Elementy zbadanego sprawozdania

Zbadane sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **4.426.942,41 zł**,
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości **305.073,73 zł**,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o **163.841,13 zł**,
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o **22.458,05 zł**,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.4. Określenie daty lub okresu objętego elementami sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzono zostało za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., które obejmuje m.in. bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r.

3. Odpowiedzialność kierownictwa za sprawozdanie finansowe

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania działalności odpowiedzialny jest Zarząd Mineral Midrange S.A.

Zarząd Mineral Midrange S.A. 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 2013 r., Nr 0, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Zarząd złożył zapewnienie o kontynuacji działalności jednostki w kolejnym roku obrotowym, obejmującym minimum 12 miesięcy.

Zarząd Mineral Midrange S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni również za kontrolę wewnętrzną nieodzowną dla sporządzenia sprawozdania finansowego, nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

4. Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Biegły rewident jest odpowiedzialny za wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Stwierdza się, że badanie zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji (KSRF), w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania (MSB). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia a w szczególności:

- a. badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym;
- b. dobór prób zależny był od osądu biegłego rewidenta;
- c. badanie obejmowało ocenę odpowiedniości zastosowanych zasad rachunkowości oraz wartości szacunków ustalonych przez kierownictwo jednostki;

Stwierdza się, że uzyskane dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

5. Opinia

Wydano opinię niezmodyfikowaną (zamieszczoną po stronie tytułowej sprawozdania).

6. Objaśnienia

6.1. Analiza finansowa

Struktura i dynamika bilansu (w tys. zł)

| Wyszczególnienie | 2014 | % | | 2015 | % | | 2016 | % | | Zmiana stanu (+/-) | | | |
|---|----------------|---------------|--|----------------|---------------|--|----------------|---------------|--|--------------------|---------------|----------------|---------------|
| | | udziału | | | udziału | | | udziału | | 2015/2014 | kwota | 2016/2015 | % |
| AKTYWA | 5 744,1 | 100,0% | | 3 241,3 | 100,0% | | 4 426,9 | 100,0% | | (2 502,8) | 56,4% | 1 185,6 | 136,6% |
| Aktywa trwałe | 595,8 | 10,4% | | 903,4 | 27,9% | | 1 181,9 | 26,7% | | 307,6 | 151,6% | 278,5 | 130,8% |
| Wartości niematerialne i Prawne | 66,5 | 1,2% | | 55,1 | 1,7% | | 43,8 | 1,0% | | (11,4) | 82,9% | (11,3) | 79,5% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 233,2 | 4,1% | | 479,7 | 14,8% | | 494,4 | 11,2% | | 246,5 | 205,7% | 14,7 | 103,1% |
| Należności długoterminowe | 43,5 | 0,8% | | 126,1 | 3,9% | | 130,9 | 3,0% | | 82,6 | 289,9% | 4,8 | 103,8% |
| Investycje długoterminowe | 239,9 | 4,2% | | 223,3 | 6,9% | | 490,1 | 11,1% | | (16,6) | 93,1% | 266,8 | 219,5% |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 12,7 | 0,2% | | 19,2 | 0,6% | | 22,7 | 0,5% | | 6,5 | 151,2% | 3,5 | 118,2% |
| Aktywa obrotowe | 3 093,6 | 53,9% | | 2 337,9 | 72,1% | | 3 245,0 | 73,3% | | (755,7) | 75,6% | 907,1 | 138,8% |
| Zapasy | 17,4 | 0,3% | | 104,4 | 3,2% | | 5,3 | 0,1% | | 87,0 | 600,0% | (99,1) | 5,1% |
| Należności krótkoterminowe | 2 419,0 | 42,1% | | 1 920,4 | 59,2% | | 2 496,2 | 56,4% | | (498,6) | 79,4% | 575,8 | 130,0% |
| Investycje krótkoterminowe | 553,1 | 9,6% | | 184,7 | 5,7% | | 205,2 | 4,6% | | (368,4) | 33,4% | 20,5 | 111,1% |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 104,1 | 1,8% | | 128,4 | 4,0% | | 538,3 | 12,2% | | 24,3 | 123,3% | 409,9 | 419,2% |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | - | - | - |
| Udziały (akcje) własne | 2 054,7 | 35,8% | | - | 0,0% | | - | 0,0% | | (2 054,7) | 0,0% | - | - |

MINERAL MIDRANGE S.A.

| Wyszczególnienie | 2014 | % | | 2015 | % | | 2016 | % | | Zmiana stanu (+/-) | | | | |
|---|----------------|---------------|---|----------------|---------------|---|----------------|---------------|---|--------------------|--------------|----------------|---------------|--|
| | | udziału | % | | udziału | % | | 2015/2014 | | 2016/2015 | | | | |
| | | | | | | | | kwota | % | kwota | % | | | |
| PASYWA | 5 744,1 | 100,0% | | 3 241,3 | 100,0% | | 4 426,9 | 100,0% | | (2 502,8) | 56,4% | 1 185,6 | 136,6% | |
| Kapitał własny | 3 552,4 | 61,8% | | 1 258,6 | 38,8% | | 1 422,4 | 32,1% | | (2 293,8) | 35,4% | 163,8 | 113,0% | |
| Kapitał podstawowy | 568,5 | 9,9% | | 441,6 | 13,6% | | 440,9 | 10,0% | | (126,9) | 77,7% | (0,7) | 99,8% | |
| Kapitał zapasowy | 1 834,7 | 31,9% | | 673,9 | 20,8% | | 676,4 | 15,3% | | (1 160,8) | 36,7% | 2,5 | 100,4% | |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | - | - | - | |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 599,4 | 10,4% | | - | 0,0% | | - | 0,0% | | (599,4) | 0,0% | - | - | |
| Zysk/strata z lat ubiegłych | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | - | - | - | |
| Zysk/strata netto roku obrotowego | 549,8 | 9,6% | | 143,1 | 4,4% | | 305,1 | 6,9% | | (406,7) | 26,0% | 162,0 | 213,2% | |
| Odписy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | - | - | - | |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 191,7 | 38,2% | | 1 982,7 | 61,2% | | 3 004,5 | 67,9% | | (209,0) | 90,5% | 1 021,8 | 151,5% | |
| Rezerwy na zobowiązania | 149,9 | 2,6% | | 137,4 | 4,2% | | 227,2 | 5,1% | | (12,5) | 91,7% | 89,8 | 165,4% | |
| Zobowiązania długoterminowe | 6,8 | 0,1% | | 226,9 | 7,0% | | 738,0 | 16,7% | | 220,1 | 3336,8% | 511,1 | 325,3% | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 035,0 | 35,4% | | 1 618,4 | 49,9% | | 2 039,3 | 46,1% | | (416,6) | 79,5% | 420,9 | 126,0% | |
| Rozliczenia międzyokresowe | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | 0,0% | | - | - | - | - | |

Struktura i dynamika rachunku zysków i strat (w tys. zł)

| Wyszczególnienie | 2014 | 2015 | 2016 | Zmiana stanu (+/-) | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|---------------|
| | | | | 2015/2014 | | 2016/2015 | |
| | | | | kwota | % | kwota | % |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 9 857,7 | 8 734,8 | 11 147,4 | (1 122,9) | 88,6% | 2 412,6 | 127,6% |
| Koszty działalności operacyjnej | 9 178,7 | 8 615,9 | 10 691,8 | (562,8) | 93,9% | 2 075,9 | 124,1% |
| Zysk/Strata na sprzedaży | 679,0 | 118,9 | 455,6 | (560,1) | 17,5% | 336,7 | 383,2% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 78,1 | 125,3 | 41,5 | 47,2 | 160,4% | (83,8) | 33,1% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 56,4 | 76,1 | 52,8 | 19,7 | 134,9% | (23,3) | 69,4% |
| Zysk/Strata na działalności operacyjnej | 700,7 | 168,1 | 444,3 | (532,6) | 24,0% | 276,2 | 264,3% |
| Przychody finansowe | 45,9 | 4,4 | 4,3 | (41,5) | 9,6% | (0,1) | 97,7% |
| Koszty finansowe | 29,3 | 30,0 | 40,5 | 0,7 | 102,4% | 10,5 | 135,0% |
| Zysk/Strata brutto | 717,3 | 142,5 | 408,1 | (574,8) | 19,9% | 265,6 | 286,4% |
| Podatek dochodowy | 167,4 | (0,6) | 103,0 | (168,0) | * | 103,6 | * |
| Zysk/Strata netto | 549,9 | 143,1 | 305,1 | (406,8) | 26,0% | 162,0 | 213,2% |

* wielkości nieinterpretowalne

MINERAL MIDRANGE S.A.

Wskaźniki

Rentowność

| Wskaźnik | Treść ekonomiczna | 2014 | 2015 | 2016 |
|----------------------------------|------------------------------|-------|-------|-------|
| Rentowność sprzedaży w % | wynik na sprzedaży | 6,9% | 1,4% | 4,1% |
| | przychód netto ze sprzedaży | | | |
| Rentowność netto sprzedaży w % | wynik finansowy netto | 5,6% | 1,6% | 2,7% |
| | przychody netto ze sprzedaży | | | |
| Rentowność majątku w % | zysk netto | 9,6% | 4,4% | 6,9% |
| | aktywa ogółem | | | |
| Rentowność kapitału własnego w % | zysk netto kapitał własny | 15,5% | 11,4% | 21,4% |

Płynność

| Wskaźnik | Treść ekonomiczna | 2014 | 2015 | 2016 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|------|------|------|
| Samofinansowanie majątku obrotowego | zobowiązania bieżące | 0,66 | 0,69 | 0,63 |
| | aktywa obrotowe | | | |
| Wskaźnik płynności I | aktywa bieżące | 1,52 | 1,44 | 1,59 |
| | zobowiązania bieżące | | | |
| Wskaźnik płynności II | aktywa bieżące – zapasy | 1,51 | 1,38 | 1,59 |
| | zobowiązania bieżące | | | |
| Wskaźnik płynności III | aktywa bieżące - zapasy – należności | 0,32 | 0,19 | 0,36 |
| | zobowiązania bieżące | | | |
| Wskaźnik płynności szybki | inwestycje krótkoterminowe | 0,27 | 0,11 | 0,10 |
| | zobowiązania bieżące | | | |

Efektywność gospodarowania

| Wskaźnik | Treść ekonomiczna | 2014 | 2015 | 2016 |
|----------------------------|---|------|------|------|
| Szybkość obrotu należności | należności z tyt. dostaw x 365 | 85 | 63 | 63 |
| | przychód ze sprzedaży | | | |
| Szybkość obrotu zobowiązań | zobowiązania z tyt. dost., robót i usł. x 365 | 70 | 50 | 62 |
| | koszty działalności operacyjnej | | | |
| Szybkość obrotu zapasów | zapasy x 365 | 1 | 4 | 0 |
| | koszty działalności operacyjnej | | | |

Analiza Wyników

W badanym 2016 roku Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 305,1 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 162,0 tys. zł. Na poziom wyniku netto miały wpływ osiągnięty przez Spółkę zysk na działalności operacyjnej w kwocie 444,3 tys. zł, strata na działalności finansowej w kwocie 36,2 tys. zł oraz zmniejszenie wyniku o podatek dochodowy w kwocie 103,0 tys. zł.

W badanym okresie nastąpił wzrost sumy bilansowej o 36,6% w stosunku do roku poprzedniego i wartość majątku Spółki osiągnęła wielkość 4.426,9 tys. zł.

Najwyższą pozycję w aktywach Spółki, tj. 56,4%, stanowią należności krótkoterminowe. W stosunku do 2015 r. nastąpił wzrost ich wartości o 30%. Natomiast okres regulowania należności w stosunku do roku ubiegłego pozostał na niezmiennym poziomie 63 dni.

Najwyższą pozycję w pasywach Spółki z udziałem 46,1% stanowią zobowiązania krótkoterminowe. Ich wartość w porównaniu do roku ubiegłego wzrosła o 420,9 tys. zł tj. 26%. Okres spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu w stosunku do roku 2015 r. z 50 na 62 dni.

Wskaźniki płynności w porównaniu do roku poprzedniego nieznacznie się poprawiły i nie wskazują na problemy Spółki z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

Nie stwierdzono przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w następnym okresie sprawozdawczym.

6.2. Objasnienia do bilansu na dzień 31.12.2016 r.

AKTYWA

A. Aktywa trwałe

I. Środki trwałe wartość netto 494.375,45 zł

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2015 r. Zachowano ustawową częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji.

Udział rzeczowych aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów w 2016 r. wyniósł 11,0%. Najwyższą pozycję w rzeczowych aktywach trwałych stanowią inne środki trwałe, około 41%.

II. Inwestycje długoterminowe

Wartość inwestycji długoterminowych na 31.12.2016 r. wynosi 490.094,97 zł i dotyczy udzielonych pożyczek podmiotom powiązanim ze spółką osobowo (Członkowie Zarządu) w kwocie 456.419,53 i pracownikom Spółki w kwocie 33.675,44 zł.

B. Aktywa obrotowe

I. Należności krótkoterminowe

1. Należności od jednostek powiązanych i pozostałych

a) z tytułu dostaw i usług

Należności netto z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2016 r. wynoszą 1.925.445,19 zł, w tym 129.489,49 zł od jednostek powiązanych i 1.795.955,70 zł od pozostałych jednostek i dotyczą zarówno należności od krajowych jak i zagranicznych odbiorców.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług w badanym roku nie była korygowana o odpisy aktualizujące.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2016 r.

b) inne

Inne należności w kwocie 557.165,38 zł, w tym od jednostek powiązanych 529.222,86 zł i od pozostałych jednostek 27.942,52, dotyczą przede wszystkim nierozliczonych na dzień bilansowy należności od członków Rady Nadzorczej Spółki z tytułu otrzymanych zaliczek oraz transakcji kartą płatniczą.

II. Inwestycje krótkoterminowe

Na wartość inwestycji krótkoterminowych w kwocie 205.143,64 zł składają się:

- a) udzielone pożyczki krótkoterminowe podmiotom powiązanym osobowo i pozostałym, w kwocie 28.858,50 zł,
- b) środki pieniężne w kasie w kwocie 79,14 zł, których wartość została potwierdzona protokołem inwentaryzacji kasy, przeprowadzonej w dniu bilansowym,
- c) środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 176.206,00 zł, których wartość została potwierdzona przez banki na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2016 r.

III. Rozliczenie międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy wynosiły 538.317,10 zł i dotyczyły w głównej mierze wyceny nie zakończonych na dzień 31.12.2016 kontraktów długoterminowych.

PASYWA

A. Kapitał własny

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy obniżył się w porównaniu do roku poprzedniego o kwotę 675,00 zł i wynosi 440.870,90 zł. Jest zgodny ze Statutem Spółki oraz z aktualnym wpisem do KRS.

Zmniejszenie kapitału zakładowego było wynikiem umorzenia 6.750 akcji o wartości 0,10 zł, w związku z rozliczeniem Programu Motywacyjnego.

Kapitał zapasowy na 31.12.2016 r. zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 2.573,58 zł i wyniósł 676.489,57 zł. Zmiany w kapitale zapasowym dotyczyły głównie pobranych przez Dom Maklerski opłat oraz podziału wyniku za rok poprzedni.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zysk netto za 2015 rok został przeznaczony w kwocie 14.887,51 zł na kapitał zapasowy, a w kwocie 128.243,67 zł – na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

I. Zobowiązanie długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na dzień bilansowy wynosiły 738.009,61 zł i dotyczyły zobowiązań wymagalnych po dniu 31.12.2017 roku:

- zobowiązania z tytułu kredyty w rachunku bieżącym w kwocie 197.268,96 zł,

- zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 240.740,65 zł,
- zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego w kwocie 300.000,00 zł.

II. Zobowiązania krótkoterminowe

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych i pozostałych na 31.12.2016 r. wynosiła 1.807.800,36 zł, w tym 60.941,84 zł zobowiązania wobec jednostek powiązanych, 1.746.858,52 zł zobowiązania wobec pozostałych jednostek.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2016 r.

b) tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych na 31.12.2016 r. wynoszą 156.870,73 zł i składają się na nie:

- | | |
|--|--------------|
| - zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 20.981,00 zł |
| - zobowiązania wobec ZUS | 44.617,73 zł |
| - zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług - VAT | 91.272,00 zł |

Zobowiązania budżetowe oraz wobec ZUS wynikają w odpowiednich deklaracji.

6.3. Objaśnienia do rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.

Na poziom wyniku netto za 2016 r. miały wpływ następujące czynniki:

1. zysk ze sprzedaży w wysokości 455.581,73 zł

W 2016 r. miał miejsce wyższy wzrost przychodów ze sprzedaży (wzrost o 27,6%), niż kosztów operacyjnych (wzrost o 24,1%) w stosunku do roku ubiegłego.

Istotną pozycję kosztów operacyjnych stanowiły koszty usług obcych, których udział w strukturze kosztów wyniósł 30%. Na koszty usług składają się przede wszystkim świadczone na rzecz Spółki usługi programistyczne i konsultingowe.

2. strata na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 11.327,26 zł.

Najwyższą pozycją pozostałych przychodów operacyjnych jest zysk ze zbycia niefinansowych środków trwałych, a pozostałych kosztów operacyjnych koszty zawiązanych rezerw.

3. strata na działalności finansowej w kwocie 36.182,74 zł

Istotną pozycję kosztów finansowych jest nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi oraz koszty z tytułu odsetek.

6.4. Objasnienia do pozostałych elementów sprawozdania finansowego oraz do sprawozdania z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 48 b ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48 a ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

Zdarzenia po dacie bilansu

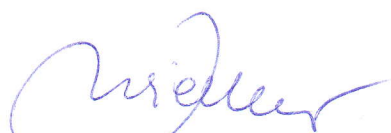
Do dnia wydania opinii nie stwierdzono zdarzeń mających istotny wpływ na sumę bilansową i wysokość wyniku finansowego za rok badany.

7. Podpis biegłego rewidenta, data podpisu sprawozdania, adres biegłego rewidenta (audytora)

Sprawozdanie biegłego rewidenta zawiera 18 stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem Kluczowego biegłego rewidenta.

Warszawa, 8.03.2017 r.

Kluczowy Biegły Rewident



Maria Wienczek
Biegły Rewident
Nr ew.10370

**Za Instytut Studiów
Podatkowych
Modzelewski i Wspólnicy
-AUDYT Sp. z o.o.,
Warszawa, ul. Kaleńska 8
Nr ewidencyjny 2219**

Jerzy Lewandowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Nr ew. 2219

