

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Mineral Midrange S.A.**, z siedzibą w Warszawie (00-764) przy ul. Jana Sobieskiego 110, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **4.607.141,12 zł**,
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zysk netto w wysokości **42.002,43 zł**,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o **1.260.407,02 zł**,
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o **30.745,68 zł**,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z 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 2010 r., Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. 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

wyrywkowy - 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 miarodajnej opinii.

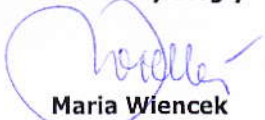
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
2. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Mineral Midrange S.A.

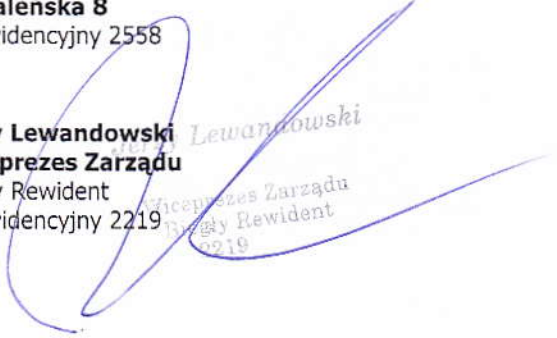
Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, 14.02.2012 r.

Kluczowy Biegły Rewident


Maria Wiencek
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10370

**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 ewidencyjny 2219

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Mineral Midrange S.A.
NA DZIEŃ 31.12.2011 R.**

SPIS TREŚCI:

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA	3
2. STAN PRAWNY	4
2.1. Podstawowe dane o Spółce	4
2.2. Organy Spółki i uchwały	5
2.3. Istotne umowy	6
2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	7
2.4.1. Numer statystyczny (REGON)	7
2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	7
2.5. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
2.6. Kontrole podatkowe	7
2.7. Zatrudnienie	7
3. ANALIZA FINANSOWA	8
4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH I KONTROLA WEWNĘTRZNA	13
4.1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych	13
4.2. Kontrola wewnętrzna	13
CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
I. OBJAŚNIENIA DO BILANSU NA DZIEŃ 31.12.2011 r.	14
II. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2011 DO 31.12.2011	17
III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	18
IV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	18
UWAGI KOŃCOWE	19

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

Mineral Midrange S.A.

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii, na podstawie umowy nr 9/11/BSF z dnia 13.09.2011 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, natomiast biegłym rewidentem reprezentującym podmiot uprawniony był Jerzy Lewandowski, numer ewidencyjny 2219. Zarówno podmiot jak i kluczowy biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 14.02.2012 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 24.11.2011 r. do 25.11.2011 r., badanie zasadnicze od 06.02.2012 r. do 8.02.2012 r. i zakończono w dniu 14.02.2012 r.

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Spółce

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 (00-764), ul. Jana Sobieskiego 110.

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.

Umowa Spółki

Podstawą działalności Spółki jest Statut. Ostatnia aktualizacja z dnia 12.05.2011 r., ujęta pod sygnaturą akt Repertorium A Nr 1548/2011.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 576 998,80 zł i dzieli się na 5 769 988 akcji po 0,10 zł każda.

Struktura własności kapitału zakładowego jest następująca:

Wyszczególnienie	Udział w kapitale Spółki
Twarowski Robert	25,60%
Lewicki Tomasz	24,84%
Wojtachnia Marek	13,74%
Zantonowicz Marcin	7,48%
Nadolski Piotr	6,66%
Gregorczyk Cezary	5,31%
MINERAL MIDRANGE S.A. (akcje własne)	10,14%
Akcjonariat rozproszony - akcje spółki notowane na NewConnect	6,23%
Razem	100%

Informacja o jednostkach powiązanych wg stanu na dzień bilansowy:

Spółka nie posiada podmiotów powiązanych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 Ustawy o rachunkowości. W pozycjach sprawozdania finansowego dotyczących jednostek powiązanych wykazano transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, co nie odpowiada zasadom określonym w ustawie o rachunkowości.

2.2. Organy Spółki i uchwały**Zarząd i przedstawicielstwo**

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

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

Rada Nadzorcza

W badanym okresie funkcje nadzorcze pełnili:

- Marcin Zantonowicz,

- Robert Twarowski,
- Wiesław Ponto,
- Michał Skruch,
- Jacek Wnuk,
- Piotr Nadolski (od dnia 12.05.2011 r.).

Walne Zgromadzenie

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

dnia 14.04.2011 r.:

- zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010,
- udzieleniu organom spółki absolutorium z wykonywanych obowiązków za rok 2010.

dnia 30.06.2011 r.:

- o utworzeniu kapitału rezerwowego na pokrycie ceny nabycia akcji własnych, poprzez przeniesienie z kapitału zapasowego i zysku za 2010 r.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza podjęła w badanym roku następujące uchwały:

Dnia 8.09.2011 r.:

- wyborze Instytutu Studiów Podatkowych „Modzelewski i Wspólnicy” – Audyt Sp. z o.o. do badania sprawozdania finansowego za 2011 r.

2.3. Istotne umowy

Umowy pożyczek

- spółka zawiera umowy udzielania pożyczek członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i pracownikom.

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.

2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

2.4.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

015303298

2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

526-26-75-144

2.5. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2011 r. ze zweryfikowanym i zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2010 r.

Sprawozdanie finansowe za rok 2010 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 2010 zostało:

- zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 14.04.2011 r.,
- przedłożone Urzędowi Skarbowemu dnia 20.04.2011 r.,
- zarejestrowane w KRS dnia 24.04.2011 r.,
- złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B. Do dnia wydania opinii nie nastąpiła publikacja.

2.6. Kontrole podatkowe

W badanym okresie przeprowadzano kontrolę podatkową w zakresie podatku od towarów i usług za okres od sierpnia 2009 r. do kwietnia 2011 r. Brak istotnych ustaleń w tym zakresie.

2.7. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Spółce wg stanu na 31.12.2011 r. wyniosło 25 osób (na 31.12.2010 r. 24 osoby).

3. ANALIZA FINANSOWA

Struktura i dynamika bilansu (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2009	%	2010	%	2011	%	Zmiana stanu (+/-)			
							2010/2009		2011/2010	
		udziału		udziału		udziału	kwota	%	kwota	%
AKTYWA	5.587,9	100,0%	5.829,7	100,0%	4.607,1	100,0%	241,8	104,3%	(1.222,6)	79,0%
Aktywa trwałe	1.567,7	28,1%	1.605,2	27,5%	1.287,0	27,9%	37,4	102,4%	(318,1)	80,2%
Wartości niematerialne i prawne	-	0,0%	-	0,0%	87,7	1,9%	-	-	87,7	-
Rzeczowe aktywa trwałe	913,8	16,4%	523,9	9,0%	243,7	5,3%	(389,9)	57,3%	(280,2)	46,5%
Należności długoterminowe	-	0,0%	43,5	0,7%	43,5	0,9%	43,5	-	-	100,0%
Inwestycje długoterminowe	626,4	11,2%	1.006,3	17,3%	874,5	19,0%	379,9	160,7%	(131,9)	86,9%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27,6	0,5%	31,5	0,5%	37,6	0,8%	3,9	114,2%	6,2	119,7%
Aktywa obrotowe	4.020,1	71,9%	4.224,5	72,5%	3.320,1	72,1%	204,4	105,1%	(904,5)	78,6%
Zapasy	36,2	0,6%	145,2	2,5%	252,6	5,5%	109,0	400,9%	107,4	173,9%
Należności krótkoterminowe	3.164,8	56,6%	2.890,3	49,6%	1.923,8	41,8%	(274,6)	91,3%	(966,5)	66,6%
Inwestycje krótkoterminowe	782,6	14,0%	1.158,3	19,9%	1.046,2	22,7%	375,7	148,0%	(112,1)	90,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36,5	0,7%	30,7	0,5%	97,5	2,1%	(5,8)	84,2%	66,8	317,5%

MINERAL MIDRANGE S.A.

Wyszczególnienie	2009	%	2010	%	2011	%	Zmiana stanu (+/-)			
		udziału		udziału		udziału	2010/2009		2011/2010	
							kwota	%	kwota	%
PASYWA	5.587,9	100,0%	5.829,7	100,0%	4.607,1	100,0%	241,8	104,3%	(1.222,6)	79,0%
Kapitał własny	3.701,9	66,2%	4.189,3	71,9%	2.928,9	63,6%	487,4	113,2%	(1.260,4)	69,9%
Kapitał podstawowy	577,0	10,3%	577,0	9,9%	577,0	12,5%	-	100,0%	(0,0)	100,0%
Udziały(akcje) własne	(24,0)	-0,4%	(146,1)	*	(1.340,6)	*	(122,2)	609,5%	(1.194,4)	917,3%
Kapitał zapasowy	3.241,4	58,0%	3.148,8	54,0%	1.822,3	39,6%	(92,6)	97,1%	(1.326,5)	57,9%
Pozostałe kapitały rezerw.	-	0,0%	-	0,0%	1.932,0	41,9%	-	-	1.932,0	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	(206,0)	-3,7%	4,1	0,1%	(103,9)	*	210,1	*	(108,0)	*
Zysk/strata netto roku obrotowego	113,4	2,0%	605,5	10,4%	42,0	0,9%	492,1	533,9%	(563,5)	6,9%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.886,0	33,8%	1.640,4	28,1%	1.678,3	36,4%	(245,6)	87,0%	37,8	102,3%
Rezerwy na zobowiązania	68,3	1,2%	81,3	1,4%	128,1	2,8%	13,0	119,0%	46,8	157,5%
Zobowiązania długoterminowe	429,8	7,7%	192,5	3,3%	34,3	0,7%	(237,3)	44,8%	(158,2)	17,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	1.302,7	23,3%	1.366,6	23,4%	1.515,9	32,9%	63,9	104,9%	149,3	110,9%
Rozliczenia międzyokresowe	85,2	1,5%	-	0,0%	-	0,0%	(85,2)	0,0%	-	-

* wartości nieinterpretowalne

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

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	Zmiana stanu (+/-)			
				2010/2009		2011/2010	
				kwota	%	kwota	%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9.250,9	8.734,7	7.100,7	(516,2)	94,4%	(1.633,9)	81,3%
Koszty działalności operacyjnej	8.871,1	7.940,1	7.046,7	(931,0)	89,5%	(893,4)	88,7%
Zysk na sprzedaży	379,8	794,6	54,1	414,8	209,2%	(740,5)	6,8%
Pozostałe przychody operacyjne	64,9	489,5	174,8	424,6	754,0%	(314,7)	35,7%
Pozostałe koszty operacyjne	168,2	475,2	85,7	307,1	282,6%	(389,5)	18,0%
Zysk na działalności operacyjnej	276,5	808,8	143,1	532,3	292,5%	(665,7)	17,7%
Przychody finansowe	41,7	85,1	123,0	43,4	204,0%	37,9	144,5%
Koszty finansowe	148,4	111,8	155,7	(36,5)	75,4%	43,8	139,2%
Zysk na działalności gospodarczej	169,9	782,1	110,5	612,2	460,3%	(671,6)	14,1%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto	169,9	782,1	110,5	612,2	460,3%	(671,6)	14,1%
Podatek dochodowy	56,5	176,6	68,5	120,1	312,6%	(108,2)	38,8%
Zysk netto	113,4	605,5	42,0	492,1	533,8%	(563,5)	6,9%

Wskaźniki**Rentowność**

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2009	2010	2011
Rentowność sprzedaży w %	wynik na sprzedaży	4%	9%	1%
	przychód netto ze sprzedaży			
Rentowność netto sprzedaży w %	wynik finansowy netto	1%	7%	1%
	przychody netto ze sprzedaży			
Rentowność majątku w %	zysk netto	2%	10%	1%
	aktywa ogółem			
Rentowność kapitału własnego w %	zysk netto	3%	14%	1%
	kapitał własny			

Płynność

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2009	2010	2011
Samofinansowanie majątku obrotowego	zobowiązania bieżące	0,32	0,32	0,46
	aktywa obrotowe			
Wskaźnik płynności I	aktywa bieżące	3,09	3,09	2,19
	zobowiązania bieżące			
Wskaźnik płynności II	aktywa bieżące – zapasy	3,06	2,99	2,02
	zobowiązania bieżące			
Wskaźnik płynności III	aktywa bieżące - zapasy – należności	0,63	0,87	0,75
	zobowiązania bieżące			
Wskaźnik płynności szybki	inwestycje krótkoterminowe	0,60	0,85	0,69
	zobowiązania bieżące			

Efektywność gospodarowania

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2009	2010	2011
Szybkość obrotu należności	należności z tyt. dostaw x 365	93	91	84
	przychód ze sprzedaży			
Szybkość obrotu zobowiązań	zobowiązania z tyt. dost., robót i usł. x 365	41	50	64
	koszty działalności operacyjnej			
Szybkość obrotu zapasów	zapasy x 365	1	7	13
	koszty działalności operacyjnej			

ANALIZA WYNIKÓW

W badanym 2011 roku Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 42,0 tys. zł. Na poziom wyniku netto miały wpływ przede wszystkim spadek przychodów ze sprzedaży o 18,7%, przy jednoczesnym mniejszym spadku kosztów operacyjnych (o 11,3%). W rezultacie zysk ze sprzedaży wyniósł w badanym roku 54,1 tys. zł, co w porównaniu do 794,6 tys. zł osiągniętego w 2010 roku daje obniżenie zysku ze sprzedaży o 740,5 tys. zł.

Wskaźniki płynności spadły w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego, ale pomimo to wciąż są na wysokim poziomie i wskazują na dobrą sytuację Spółki w zakresie możliwości regulowania zobowiązań. Wartość zobowiązań bieżących stanowi 46% wartości aktywów obrotowych Spółki.

Należności krótkoterminowe stanowią najwyższą pozycję w aktywach Spółki, tj. 41,8%. W stosunku do 2010 r. nastąpił spadek ich wartości o 13,1%. Wskaźnik rotacji należności skrócił się o 7 dni i wyniósł w badanym okresie 91 dni, natomiast szybkość obrotu zobowiązań wydłużyła się w stosunku do 2010 r. z 50 do 64 dni.

W badanym okresie odnotowano ok. 70% wzrost zapasów, tj. o 107.387,61 zł. Wskaźnik obrotu zapasami wydłużył się z 7 dni do 13 dni.

4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH I KONTROLA WEWNĘTRZNA

4.1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe są prowadzone w oparciu o zasady określone ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz politykę rachunkowości wprowadzoną Zarządzeniem Zarządu dnia 31.12.2010 r.

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.

4.2. Kontrola wewnętrzna

Spółka nie posiada pisemnej instrukcji kontroli wewnętrznej i obiegu dokumentów, jednakże stosowane w praktyce procedury pozwalają na kompletne ujęcie i udokumentowanie:

- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- przychodów i kosztów oraz związanych z tym faktur,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OBJAŚNIENIA DO BILANSU NA DZIEŃ 31.12.2011 r.

AKTYWA

A. Aktywa trwałe

I. Środki trwałe

Wartość netto środków trwałych na dzień bilansowy wyniosła 243.706,38 zł.

W stosunku do 2010 r. nastąpił spadek wartości netto rzeczowych aktywów trwałych o 53,5%, na co największy wpływ miały odpisy amortyzacyjne.

Udział rzeczowych aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów w 2011 r. wyniósł 5,3%. Najwyższą pozycję w rzeczowych aktywach trwałych stanowią środki transportu, w kwocie netto 110.377,43 zł.

II. Inwestycje długoterminowe

Wartość inwestycji długoterminowych na 31.12.2011 r. wynosi 874.483,90 zł. Składają się na nie udzielone pożyczki, w części wymagalnej po 1.01.2013 r.

III. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wartość pozycji „długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” na 31.12.2011 r. wynosi 37.649,00 zł i składa się w całości z aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

B. Aktywa obrotowe

I. Zapasy

Zapasy na 31.12.2011 r. stanowiły 252.621,27 zł i obejmowały:

- towary	233.753,24 zł
- zaliczki na dostawy	18.868,03 zł

Towary obejmują licencje zakupione w celu odsprzedaży. Wartość towarów została skorygowana o odpis aktualizujący w kwocie 63.773,81 zł.

II. Należności krótkoterminowe

1. Należności od jednostek pozostałych

a) z tytułu dostaw i usług

Należności netto z tytułu dostaw i usług netto od jednostek pozostałych i powiązanych na dzień bilansowy wynoszą odpowiednio 1.423.182,47 oraz 205.171,32 zł i dotyczą zarówno należności od krajowych jak i zagranicznych odbiorców.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług została skorygowana o odpisy aktualizujące ich wartość w kwocie 132.580,59 zł.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2011 r.

III. Inwestycje krótkoterminowe

Na wartość inwestycji krótkoterminowych w kwocie 1.046.190,86 zł składają się:

- a) udzielone pożyczki w kwocie 206.200,97 zł,
- b) środki pieniężne w kasie w kwocie 454,87, które potwierdzone są protokołem inwentaryzacji kasy, przeprowadzonej w dniu bilansowym,
- c) środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 839.535,02 zł, które zostały potwierdzone 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 31.12.2011 r.

PASYWA

A. Kapitał własny

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosił 576.998,80 zł i był zgodny ze Statutem Spółki oraz z wpisem do KRS.

Kapitał zapasowy na 31.12.2011 r. wyniósł 1.822.345,02 zł. W 2011 i w stosunku do 2010 r. zmniejszył się o 1.326.494,20 zł, w wyniku przeznaczenia części kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy przeznaczony na pokrycie kosztów nabycia akcji własnych.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia - zysk netto za 2010 r. został przeznaczony na kapitał rezerwow.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

I. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwa na przyszłe zobowiązania na 31.12.2011 r. wyniosła 128.104,53 zł i dotyczy w szczególności utworzonej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 45.864,00 zł oraz rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów w wysokości 56.663,19 zł.

II. Zobowiązania długoterminowe

Wartość zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy wynosiła 34.287,65 zł i w całości wynika z tytułu zawartych umów leasingu.

III. 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 31.12.2011 r. wynosi 1.229.250,27 zł.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2011 r.

b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych na 31.12.2011 r. wynoszą 86.958,70 zł i składają się na nie:

- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	-	16.064,00 zł
- zobowiązania z tytułu ZUS	-	49.393,70 zł
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	23.907,00 zł

Saldo zobowiązań budżetowych zgodne jest z deklaracjami podatkowymi i ZUS za grudzień 2011 r.

**II. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA ROK OBROTOWY
OD 1.01.2011 DO 31.12.2011**

Na poziom wyniku finansowego netto za 2011 r. miały wpływ następujące wielkości:

1. Spadek przychodów ze sprzedaży o 18,7% przy mniejszym spadku kosztów operacyjnych (o 11,3%).

Największą pozycję wśród przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży produktów. Ich udział w ogólnej sumie przychodów netto ze sprzedaży stanowił 65%.

Najwyższą pozycję kosztów operacyjnych stanowiły koszty usług obcych, których wartość wyniosła 2.470.602,40 zł. W porównaniu do 2010 r. odnotowano ich spadek o 10%. Na koszty usług składają się przede wszystkim świadczone na rzecz Spółki usługi doradcze i wdrożeniowe.

2. Zysk z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 89.048,64 zł.

Najwyższą pozycję pozostałych przychodów operacyjnych stanowią przedawnione zobowiązania.

W pozostałych kosztach operacyjnych główną pozycją są koszty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów.

3. Strata na działalności finansowej w wysokości 32.633,89 zł.

Najwyższą pozycję przychodów finansowych stanowią należne odsetki od pożyczek, natomiast kosztów finansowych poniesiona strata na instrumentach finansowych.

III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

1. 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.

2. 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.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

4. 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.

IV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

UWAGI KOŃCOWE

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Mineral Midrange S.A. z siedzibą w Warszawie (00-764), ul. Jana Sobieskiego 110 wydano opinię, że:

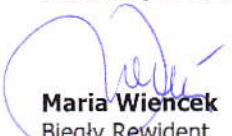
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły istotne zjawiska i zdarzenia wskazujące na istotne naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Mineral Midrange S.A. za rok obrotowy 2011 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

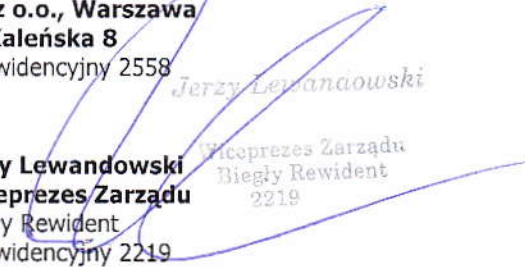
Raport zawiera 19 stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.

Warszawa, 14.02.2012 r.

Kluczowy Biegły Rewident


Maria Wienczek
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10370

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


Jerzy Lewandowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 2219

Jerzy Lewandowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
2219

INSTYTUT STUDIÓW PODATKOWYCH
MODZELEWSKI I WSPÓLNICY - AUDYT Sp. z o.o.
04-367 Warszawa, ul. Kałęska 8
Tel. (022) 517-30-70, (022) 517-30-60
Fax: (022) 517-30-71
NIP 113-23-06-021