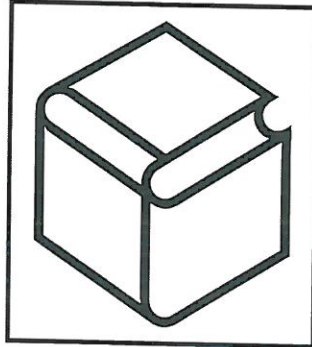


AUDYT



INSTYTUT
STUDIÓW
PODATKOWYCH

MODZELEWSKI I WSPÓLNICY

Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego

Momo S.A.

na dzień 31.12.2015 r.

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej,

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MOMO S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 111, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **8.062.346,50 zł**,
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w wysokości **266.478,38 zł**,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o **266.478,38 zł**,
5. rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o **72.149,18 zł**,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd MOMO 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”.

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 MOMO S.A. 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 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 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 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 Umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

1. Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazuje stratę, przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z powyższym, na podstawie art. 397 k.s.h. Zarząd Spółki jest zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki,
2. Kapitał zapasowy na 31.12.2015 r. wyniósł 1.141.200,- zł i nie uległ zmianie w stosunku do 2014 roku. Spółka nie przedstawiała nam dokumentów potwierdzających powstanie tego kapitału. Sprawozdanie finansowe za 2014 r. było przedmiotem badania biegłego rewidenta, który nie wnosił zastrzeżeń lub uwag w tym zakresie. W stosunku do roku ubiegłego wartość kapitału zapasowego nie uległa zmianom,
3. W 2016 r. nastąpiły istotne zmiany w majątku Spółki:
 - W dniu 5.04.2016 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży nakładów i wyposażenia stacji paliw, położonych w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Traugutta 44, Natolinie, Turowie i Legionowie. Cena sprzedaży wyniosła 4.560.000,- zł netto. Nabywcą jest MOMO Property S.A. Stacje te były najistotniejszym składnikiem środków trwałych na dzień 31.12.2015 r.,
 - Jednocześnie Spółka zawarła z MOMO Property S.A. wieloletnią umowę dzierżawy ww. pozycji majątku, na mocy której będzie uiszczała ich nabywcy czynsz. Działalność Spółki polegająca na sprzedaży paliw będzie kontynuowana na wydzierżawionym majątku.
4. Najwyższą pozycję pasywów Spółki stanowią zobowiązania krótkoterminowe, tj. 88,5%. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił 3,5 krotny wzrost ich wartości. Zobowiązania

krótkoterminowe w 2015 r. przekraczają 3,7 krotnie majątek obrotowy Spółki. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych stanowią 70% wartości zobowiązań krótkoterminowych, co oznacza finansowanie Spółki przez podmioty z Grupy Kapitałowej Roca Trade. Wskaźniki płynności za 2015 r. przyjmują wartości poniżej normy, co świadczy o trudnościach Spółki w bieżącym regulowaniu płatności. O osiągnięty przez Spółkę wynik finansowy za 4 m-ce 2016 r. oraz prognozy finansowe przedstawione przez Spółkę na lata 2016 i 2017 są optymistyczne. W celu realizacji założeń prognoz niezbędne jest pozyskanie przez Spółkę źródeł finansowania.

5. Na pozycję wartości niematerialne i prawne składa się głównie wartość firmy. Wartość firmy powstała w 2010 roku w związku z objęciem udziałów w Spółce przez p. Jacka Malca w zamian za wniesiony aport, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą JMEM Jacek Malec. Wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa dokonał biegły. Z przedstawionego przez Spółkę operatu szacunkowego wynika, że najistotniejszym elementem składającym się na wartość aportu jest projekt inwestycyjny budowy sieci automatycznych stacji paliw MOMO. Spółka nie przedstawiała nam wystarczających dokumentów do wyliczenia wartości firmy. Sprawozdanie finansowe za 2014 r. było przedmiotem badania biegłego rewidenta, który nie wnosił zastrzeżeń czy uwag dotyczących realności i wiarygodności pozycji. W stosunku do roku ubiegłego wartość firmy nie uległa zmianom. W związku ze zmianą koncepcji prowadzenia działalności, tzn. sprzedaż paliw na dzierżawionym majątku stacji, Zarząd Spółki powinien podjąć decyzję co do wykorzystywania ww. aktywa w przyszłości lub aktualizacji jego wartości.

Sprawozdanie z działalności Jednostki 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, 30 maja 2016 r.

Kluczowy Biegły Rewident


Maria Wienczek
Biegły Rewident
Nr ew. 10370

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



Sprawozdanie finansowe

Spis treści

	Nr
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	1
Bilans na dzień 31.12.2015 r.	2
Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01. do 31.12.2015 r.	3
Zestawienie zmian w kapitale własnym	4
Rachunek przepływów pieniężnych	5
Dodatkowe informacje i objaśnienia	6

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
MOMO S.A.
NA DZIEŃ 31.12.2015 R.**

6

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, koncesje	6
2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych.....	6
2.4.1. Numer statystyczny (REGON).....	6
2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP).....	7
2.5. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
2.6. Kontrole zewnętrzne	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 31.12.2015 r.....	14
II. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2015 DO 31.12.2015.....	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 jednostki

MOMO S.A.

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii, na podstawie umowy nr 4/16/BSF z dnia 3.03.2016 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 Wienczek, 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 bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 30.05.2016 r. Zarząd 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 w dniach 1.04.2016 r. i 04.04.2016 r., badanie zasadnicze od 16.05.2016 r. do 20.05.2016 r. i zakończono w dniu 30.05.2016 r.

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma, forma prawna, siedziba, rejestr

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

MOMO Spółka Akcyjna

w Krajowym Rejestrze Sądowym, nr **KRS 0000357798**.

Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Marszałkowska 111.

Przedmiot działalności Spółki

Przedmiot działalności Spółki zgodny jest z zapisami w KRS oraz Statutem:

- sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych.

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Statut Spółki

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 06.05.2010 r., ujęty pod sygnaturą akt Repertorium A Nr 4500/2010. Ostatnia aktualizacja z dnia 17.12.2014 r., ujęta została pod sygnaturą akt Repertorium A Nr 5846/2014.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.200.000 zł i dzieli się na 26.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł. Kapitał zakładowy tworzą:

- 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Struktura własności kapitału zakładowego jest następująca:

Wyszczególnienie	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale Spółki
ROCA Trade S.A.	19.706.010	75,79%
ROCA Property S.A.	790.000	3,04%
Pozostali akcjonariusze	5.503.990	21,17%
Razem	26.000.000	100,0 %

Informacja o jednostkach powiązanych wg stanu na dzień bilansowy:

- ROCA Trade S.A.,
- ROCA Petrol Sp. z o. o.,
- ROCA Property S.A.

2.2. Organy Spółki i uchwały

Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

- Jacek Malec – Prezes Zarządu,
- Zbigniew Słowiński – Wiceprezes Zarządu (do dnia 07.09.2015 r.)

Od dnia 29.02.2016 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu pełni Pan Mirosław Kucharczyk, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29.02.2016 r.

W dniu 6.04.2016 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Sergeia Tishchenko na stanowisko Członka Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W badanym okresie funkcje nadzorcze pełnili:

- Gąsiorowski Jerzy,
- Skarzyńska Magdalena,
- Misztal Krzysztof,
- Krzysztof Zborowski – do dnia 10.07.2015 r.,
- Królikowski Stanisław - od dnia 25.06.2015 r.,
- Schonthaler Krzysztof - do dnia 01.06.2015 r.,
- Rusak Tadeusz - od dnia 23.11.2015 r.

Walne Zgromadzenie

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

dnia 25.06.2015 r.:

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2014,
- w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2014 z przyszłych zysków,
- o udzieleniu absolutorium poszczególnym Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2014 roku,
- w sprawie dalszego istnienia Spółki w związku z przewyższeniem wysokości straty za 2014 rok sumy kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz 1/3 kapitału zakładowego,

Rada Nadzorcza

Dnia 29.02.2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę:

- o wyborze Instytutu Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o.o. do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2015.

2.3. Istotne umowy, koncesje

- umowa pożyczki z dnia 08.09.2015 r. z Roca Trade SA (Pożyczkodawca) na kwotę 5.000.000,- zł. Wysokość oprocentowania 10% w skali rocznej, z terminem zwrotu do dnia 31.08.2016 r.,
- umowy dzierżawy gruntu pod stacje paliwowe, położone w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Traugutta, w miejscowościach Natolin, Turów oraz Legionowo,
- umowa dzierżawy pomiędzy Momo Property S.A. (Wydierżawiający) a Momo S.A. (Dzierżawca) z dnia 30.12.2015 r. stacji paliw położonej w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Królewskiej,
- decyzja nr OPC/10282E/19708/W/OŁO//2015/HZ Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 18.12.2015 r. zmieniająca decyzję z 17.12.2010 r. w sprawie udzielenia koncesji na obrót paliwami ciekłymi przy wykorzystaniu stacji paliw położonych w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Królewskiej i Traugutta, w miejscowościach Natolin, Turów oraz Legionowo.

2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

2.4.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

142403995

2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

701-02-37-061

2.5. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2015 r. ze zweryfikowanym i zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2014 r.

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało poddane badaniu przez BGGM Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Opinię z przeprowadzonego badania wydano w dniu 11.05.2015 r. bez zastrzeżeń, z uwagą dotyczącą konieczności odjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki, w związku ze stratami przewyższającymi sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz 1/3 kapitału zakładowego.

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało:

- zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 25.06.2015 r.,
- przedłożone Urzędowi Skarbowemu dnia 01.07.2015 r.,
- złożone w KRS dnia 08.07.2015 r.

2.6. Kontrole zewnętrzne

W badanym okresie w Spółce została przeprowadzona kontrola ZUS w zakresie prawidłowości naliczenia składek społecznych oraz zgłaszania do ubezpieczeń społecznych za lata 2012 - 2014. W wyniku kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2.7. Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2015 r. zatrudnienie w Spółce wyniosło 3 osoby (w 2014 roku 5 osób).

3. ANALIZA FINANSOWA

Struktura i dynamika bilansu (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2013		2014		2015		Zmiana stanu (+/-)			
	kwota	%	kwota	%	kwota	%	2014/2013		2015/2014	
							kwota	%	kwota	%
AKTYWA	4.338,3	100,0%	3.182,3	100,0%	8.062,3	100,0%	(1.156,0)	73,4%	4.880,0	253,3%
Aktywa trwałe	3.118,6	71,9%	2.739,4	86,1%	6.111,0	75,8%	(379,2)	87,8%	3.371,6	223,1%
Wartości niematerialne i prawne	2.602,6	60,0%	2.194,5	69,0%	1.791,6	22,2%	(408,1)	84,3%	(402,9)	81,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	516,0	11,9%	544,9	17,1%	4.103,3	50,9%	28,9	105,6%	3.558,4	753,0%
Należności długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	0,0%	-	0,0%	216,1	2,7%	-	-	216,1	-
Aktywa obrotowe	1.219,7	28,1%	442,9	13,9%	1.951,3	24,2%	(776,8)	36,3%	1.508,4	440,6%
Zapasy	93,9	2,2%	112,1	3,5%	480,5	6,0%	18,2	119,4%	368,4	428,6%
Należności krótkoterminowe	493,9	11,4%	10,6	0,3%	1.078,1	13,4%	(483,3)	2,1%	1.067,5	10170,8%
Inwestycje krótkoterminowe	613,4	14,1%	304,2	9,6%	349,1	4,3%	(309,2)	49,6%	44,9	114,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18,5	0,4%	16,0	0,5%	43,6	0,5%	(2,5)	86,5%	27,6	272,5%



Wyszczególnienie	2013		2014		2015		Zmiana stanu (+/-)		2015/2014	
	kwota	%	kwota	%	kwota	%	2014/2013		2015/2014	
							kwota	%	kwota	%
PASYWA	4.338,3	100,0%	3.182,3	100,0%	8.062,3	100,0%	(1.156,0)	73,4%	4.880,0	253,3%
Kapitał własny	2.262,5	52,2%	1.152,2	36,2%	885,7	11,0%	(1.110,3)	50,9%	(266,5)	76,9%
Kapitał podstawowy	5.200,0	119,9%	5.200,0	163,4%	5.200,0	64,5%	-	100,0%	-	100,0%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-	-	-
Udziały(akcje)własne	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-	-	-
Kapitał zapasowy	1.141,2	26,3%	1.141,2	35,9%	1.141,2	14,2%	-	100,0%	-	100,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych	(2.864,6)	*	(4.074,2)	*	(5.189,0)	*	(1.209,6)	142,2%	(1.114,8)	127,4%
Strata netto roku obrotowego	(1.214,1)	*	(1.114,8)	*	(266,5)	*	99,3	91,8%	848,3	23,9%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.075,8	47,8%	2.030,1	63,8%	7.176,6	89,0%	(45,7)	97,8%	5.146,5	353,5%
Rezerwy na zobowiązania	23,8	0,5%	7,7	0,2%	19,9	0,2%	(16,1)	32,4%	12,2	258,4%
Zobowiązania długoterminowe	31,0	0,7%	-	0,0%	-	0,0%	(31,0)	0,0%	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2.021,0	46,6%	2.022,4	63,6%	7.138,0	88,5%	1,4	100,1%	5.115,6	352,9%
Rozliczenia międzyokresowe	-	0,0%	-	0,0%	18,7	0,2%	-	-	18,7	-

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

Wyszczególnienie	2013	2014	2015	Zmiana stanu (+/-)			
				2014/2013		2015/2014	
				kwota	%	kwota	%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11.673,8	12.903,1	20.859,8	1.229,3	110,5%	7.956,7	161,7%
Koszty działalności operacyjnej	12.252,6	13.202,3	21.264,9	949,7	107,8%	8.062,6	161,1%
Strata na sprzedaży	(578,8)	(299,2)	(405,2)	279,6	51,7%	(106,0)	135,4%
Pozostałe przychody operacyjne	18,9	154,3	661,7	135,4	816,4%	507,4	428,8%
Pozostałe koszty operacyjne	589,2	896,7	549,3	307,5	152,2%	(347,4)	61,3%
Strata na działalności operacyjnej	(1.149,1)	(1.041,6)	(292,8)	107,5	90,6%	748,8	28,1%
Przychody finansowe	17,7	6,3	2,6	(11,4)	35,6%	(3,7)	41,7%
Koszty finansowe	82,7	79,5	172,5	(3,2)	96,1%	93,0	217,0%
Strata na działalności gospodarczej	(1.214,1)	(1.114,8)	(462,7)	99,3	91,8%	652,1	41,5%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-	-
Strata brutto	(1.214,1)	(1.114,8)	(462,7)	99,3	91,8%	652,1	41,5%
Podatek dochodowy	-	-	(196,2)	-	-	(196,2)	-
Strata netto	(1.214,1)	(1.114,8)	(266,5)	99,3	91,8%	848,3	23,9%



Wskaźniki**Rentowność**

*ze względu na poniesione straty brak wyliczenia

Płynność

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2013	2014	2015
Samofinansowanie majątku obrotowego	zobowiązania bieżące	1,7	4,6	3,7
	aktywa obrotowe			
Wskaźnik płynności I	aktywa bieżące	0,6	0,2	0,3
	zobowiązania bieżące			
Wskaźnik płynności II	aktywa bieżące – zapasy	0,6	0,2	0,2
	zobowiązania bieżące			
Wskaźnik płynności III	aktywa bieżące - zapasy – należności	0,3	0,2	0,1
	zobowiązania bieżące			
Wskaźnik płynności szybki	inwestycje krótkoterminowe	0,3	0,2	0,0
	zobowiązania bieżące			

Efektywność gospodarowania

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2013	2014	2015
Szybkość obrotu należności	należności z tyt. dostaw x 365	0*	0*	1
	przychód ze sprzedaży			
Szybkość obrotu zobowiązań	zobowiązania z tyt. dost., robót i usł. x 365	41	34	72
	koszty działalności operacyjnej			
Szybkość obrotu zapasów	zapasy x 365	3	3	8
	koszty działalności operacyjnej			

*brak należności z tytułu dostaw i usług

ANALIZA WYNIKÓW

W roku badanym Spółka poniosła stratę netto w wysokości 266,5 tys. zł.

Na poziom wyniku w roku 2015 roku miały wpływ w szczególności: strata na sprzedaży w wysokości 405,2 tys. zł, dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej 112,4 tys. zł oraz strata na działalności finansowej 169,9 tys. zł.

Największą pozycję aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe, tj. 50,2%. W stosunku do 2014 roku ich wartość zwiększyła się o 3.558,4 tys. zł, głównie w wyniku przyjęcia do użytkowania czterech stacji paliwowych.

Wskaźniki płynności przyjmują wartości poniżej normy, co świadczy o trudnościach Spółki w bieżącym regulowaniu płatności.

Wartość należności krótkoterminowych wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 1.078,1 tys. zł, a wskaźnik rotacji należności wyniósł 1 dzień.

Najwyższą pozycję pasywów Spółki stanowią zobowiązania krótkoterminowe, tj. 88,5%. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił 3,5-krotny wzrost ich wartości. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych stanowią 70% wartości zobowiązań krótkoterminowych, co oznacza finansowanie Spółki przez podmioty z Grupy Kapitałowej.

Wskaźnik rotacji zobowiązań zwiększył się w porównaniu do roku poprzedniego z 34 do 72 dni.

Szybkość obrotu zapasami wydłużyła się z 3 do 8 dni.

Osiągnięty przez Spółkę wynik finansowy za 4 m-ce 2016 r. oraz prognozy finansowe przedstawione przez Spółkę za 2016 i 2017 są optymistyczne. W celu realizacji swoich założeń niezbędne jest pozyskanie przez Spółkę źródeł finansowania.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazuje stratę, przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z powyższym, na podstawie art. 397 k.s.h. Zarząd Spółki jest zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki.

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 (z późniejszymi zmianami) oraz politykę rachunkowości wprowadzoną Zarządzeniem Prezesa Spółki z dnia 7 maja 2010 r. i obowiązującą od dnia 01.06.2010 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 prawidłowo, sprawdzalnie i na bieżąco. Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane, a dowody księgowe spełniają wymogi art. 21 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w systemie finansowo – księgowym Sage Symfonia.

Przyjęte procedury zapewniają ochronę danych i komputerowego przetwarzania danych.

Księgi rachunkowe są prowadzone przez firmę zewnętrzną ProFinCon Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie przy ul. Prostej 19/3 a przechowywane w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki w Warszawie przy ul. Husarii 60A, z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

4.2. Kontrola wewnętrzna

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesu sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi, systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę, przychodów i kosztów oraz związanych z tym faktur. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości systemu.

Jednostka nie posiada wyodrębnionej komórki kontroli wewnętrznej. System kontroli oparty jest na kontroli funkcjonalnej sprawowanej na poszczególnych stanowiskach pracy, która pozwala 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 31.12.2015 r.

AKTYWA

A. Aktywa trwałe

I. Wartości niematerialne i prawne

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 31.12.2015 r. wyniosła 1.791.638,84 zł i dotyczy głównie wartości firmy.

Wartość firmy powstała w 2010 r. w związku z objęciem udziałów w Spółce przez pana Jacka Malca w zamian za wniesiony aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą JMEM Jacek Malec. Wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa dokonał biegły rewident. Z przedstawionego przez Spółkę operatu szacunkowego wynika, że najistotniejszym elementem składającym się na wartość aportu jest projekt inwestycyjny budowy sieci automatycznych stacji paliw MOMO. Spółka nie przedstawiała nam wystarczających dokumentów potwierdzających wyliczenie wartości firmy. Sprawozdanie finansowe za 2014 r. było przedmiotem badania biegłego rewidenta, który nie wnosił zastrzeżeń czy uwag dotyczących realności i wiarygodności pozycji. W stosunku do roku ubiegłego wartość firmy nie uległa zmianom. W związku ze zmianą koncepcji prowadzenia działalności, tzn. sprzedaż paliw na majątku dzierżawionym, Zarząd Spółki powinien podjąć decyzję co do wykorzystywania ww. aktywa w przyszłości lub aktualizacji jego wartości.

II. Środki trwałe

Wartość netto środków trwałych na 31.12.2015 r. wyniosła 4.086.890,04 zł i zwiększyła się w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego o 3.675.563,23 zł. Najwyższą pozycję w rzeczowych aktywach trwałych stanowią budynki i budowle o wartości 3.940.012,70 zł, na które składają się wybudowane przez Spółkę i oddane do użytkowania w 2015 roku 4 automatyczne stacje paliw w następujących miejscowościach: Natolinie, Legionowie, Turowie i Grodzisku Mazowieckim przy ul. Traugutta.

Inwentaryzacja środków trwałych przeprowadzona została w 2014 r. Dotrzymano ustawowej częstotliwości inwentaryzacji.

B. Aktywa obrotowe

I. Należności krótkoterminowe

1. Należności od jednostek pozostałych

a) inne

Należności inne od jednostek pozostałych na dzień bilansowy wynoszą 1.069.526,59 zł i dotyczą głównie należności z tytułu sprzedaży stacji paliw w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Królewskiej do spółki Momo Property S.A., kwota 996.300 zł.

II. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe na dzień bilansowy wynoszą 349.089,95 zł i dotyczą środków pieniężnych w drodze i na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne w drodze w wysokości 200.662,32 zł zostały potwierdzone protokołem inwentaryzacji w dniu 31.12.2015 r.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych w wysokości 148.427,63 zł zostały potwierdzone przez bank na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wyrażone są w walucie krajowej.

PASYWA

A. Kapitał własny

Kapitał zakładowy wynosił na dzień bilansowy 5.200.000 zł i był zgodny z wpisem do KRS oraz Statutem Spółki.

Kapitał zapasowy na 31.12.2015 r. wyniósł 1.141.200,- zł i nie uległ zmianie w stosunku do 2014 roku. Spółka nie przedstawiała nam dokumentów potwierdzających powstanie tego kapitału. Sprawozdanie finansowe za 2014 r. było przedmiotem badania biegłego rewidenta, który nie wnosił zastrzeżeń lub uwag, co do realności czy wiarygodności tej pozycji. W stosunku do roku ubiegłego wartość kapitału zapasowego nie uległa zmianom.

Strata za 2014 r. została zatwierdzona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 25.06.2015 r. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia strata zostanie pokryta z przyszłych zysków.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazuje stratę, przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z powyższym, na podstawie art. 397 k.s.h. Zarząd Spółki

jest zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

I. Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

1) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych na dzień bilansowy wynosi 3.459.799,84 zł i dotyczy krajowych transakcji handlowych (zakup paliwa) głównie od ROCA Petrol Sp. z o.o.

2) kredyty i pożyczki

Pozycja dotyczy zobowiązania wobec ROCA Trade S.A. w kwocie 869.631,24 zł i z tytułu otrzymanych pożyczek w części wymagalnej do zapłaty w 2016 r. Zobowiązania są wyrażone w walucie krajowej.

3) inne

Wartość innych zobowiązań stanowi 570.000,- zł i dotyczy zakupionej wierzytelności od ROCA Petrol Sp. z o.o.

II. Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych

1) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych na 31.12.2015 r. wynosi 759.171,77 zł i dotyczy zobowiązań wobec kontrahentów krajowych.

2) kredyty i pożyczki

Wartość kredytów i pożyczek na 31.12.2015 r. wynosi 529.486,39 zł i dotyczy zobowiązań z tytułu pożyczek wobec Pana Jacka Malca.

3) inne zobowiązania

Pozycja wynosi 916.199,62 zł i dotyczy głównie zobowiązań wobec innych podmiotów w związku z budową w 2015 r. automatycznych stacji paliw.

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

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych na 31.12.2015 r. wynoszą 33.746,28 zł i składają się na nie:

- zobowiązania wobec ZUS 19.200,98 zł

- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	4.519,30 zł
- zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	10.026,00 zł

Zobowiązania budżetowe są zgodne z deklaracjami podatkowymi i ZUS za grudzień 2015 r.

II. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2015 DO 31.12.2015

Na poziom straty netto za 2015 rok w wysokości 266,5 tys. zł miały wpływ następujące wielkości:

1. Strata ze sprzedaży w wysokości 405,2 tys. zł

Strata ze sprzedaży zwiększyła się w stosunku do 2014 roku o 35%. Na zwiększenie straty w 2015 r. wpłynął niewystarczająco w stosunku do ponoszonych kosztów operacyjnych wzrost przychodów operacyjnych.

2. Zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 112,4 tys. zł

Na poziom zysku na pozostałej działalności operacyjnej najistotniejszy wpływ miało osiągnięcie zysku na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych (sprzedaż automatycznej stacji paliw).

3. Strata na działalności finansowej w wysokości 169,9 tys. zł

Na wystąpienie ujemnego wyniku na działalności finansowej wpływ miała przede wszystkim nadwyżka kosztów finansowych z tytułu odsetek od pożyczek nad przychodami finansowymi.

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. Nastąpiły natomiast istotne zmiany w majątku Spółki w kwietniu 2016 roku:

6. W dniu 5.04.2016 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży nakładów i wyposażenia stacji paliw, położonych w Grodzisku Mazowieckim przy ulicy Traugutta 44, Natolinie, Turowie i Legionowie. Cena sprzedaży wyniosła 4.560.000,00 zł netto. Nabywcą jest MOMO Property S.A.,
7. Jednocześnie Spółka zawarła z MOMO Property S.A. wieloletnią umowę dzierżawy sprzedanych nakładów i wyposażenia, na mocy której będzie uiszczała nabywcy czynsz.

UWAGI KOŃCOWE

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego MOMO S.A., z siedzibą w Warszawie, , ul. Marszałkowska 111, wydano opinię, że:

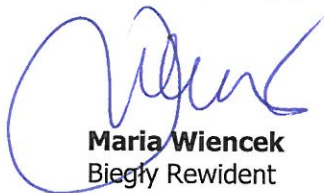
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na istotne naruszenie obowiązującego prawa,
5. wniesiono 5 uwag, które szczegółowo przedstawiono w opinii z badania.

Wynik badania sprawozdania finansowego MOMO S.A. za rok obrotowy 2015 Kluczowy biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

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

Warszawa, 30 maja 2016 r.

Kluczowy Biegły Rewident



Maria Wienczek
Biegły Rewident
Nr ew. 10370

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

