

Opinia z badania sprawozdania finansowego

Notoria Serwis Spółka Akcyjna

ul. Miedziana 3A/17

00-814 Warszawa

Wrocław, 17 maj 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW DLA

Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu podmiotu:

Notoria Serwis Spółka Akcyjna
ul. Miedziana 3A/17
00-814 Warszawa

Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki:

Notoria Serwis Spółka Akcyjna
ul. Miedziana 3A/17
00-814 Warszawa,

na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki 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 2013r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 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 opinii.

Zwracamy uwagę na przesłanki wskazujące na istnienie zagrożenia kontynuacji działalności.

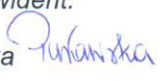
Sprawozdanie za rok 2015 zostało sporządzone przez jednostkę przy założeniu kontynuacji działania. Łączne nierozliczone straty z roku bieżącego i lat poprzednich wynosiły na dzień bilansowy (-) 2.377.609,45 zł. Stosownie do dyspozycji zawartej w art. 397 kodeksu spółek handlowych Zarząd Notoria Serwis S.A. zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki.

Naszym zdaniem, poza wyżej zgłoszonym zastrzeżeniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

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.

Kluczowy biegły rewident:

Agnieszka Puławska 
wpisany ro rejestru biegłych rewidentów
pod nr 11208

QUATRO Sp. z o.o.

ul. Kukuczka 1
51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod nr 3475

Wrocław, 17 maj 2016 roku

**Raport z badania sprawozdania finansowego
Notoria Serwis Spółka Akcyjna
w Warszawie
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku**

Wrocław, 17 maj 2016

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Notoria Serwis Spółka Akcyjna za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłych rewidentów dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. INFORMACJA WSTĘPNA	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
2.1 Badane sprawozdanie finansowe	
2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie	
2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych	
2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	
II. SYTUACJA FINANSOWA	5
1. Analiza wskaźnikowa	5
2. Komentarz:	12
3. Ocena kontynuacji działania:	13
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych	13
2. Inwentaryzacja składników majątkowych	14
3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	14
4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat	17
5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka	24
6. Zdarzenia po dacie bilansu	25
7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	25
8. Zestawienie zmian w kapitale własnym	25
9. Rachunek przepływów pieniężnych	25
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia	25
11. Sprawozdanie z działalności jednostki	25
12. Istotne naruszenia prawa	25

I. CZĘŚĆ OGÓLNA**1. INFORMACJA WSTĘPNA**

Notoria Serwis Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie statutu w formie aktu notarialnego Rep. A nr 3284/2009 z dn. 29.05.2009r. w wyniku przekształcenia Notoria Serwis Sp. z o.o., zgodnie z tytułem IV działem III rozdziałem I i rozdziałem IV kodeksu spółek handlowych, powstałej na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8826/99 z dn. 27.09.1999r. Aktualny jednolity tekst statutu z dnia 30.06.2015r. (Rep. A nr 5357/2015). Spółka powstała na czas nieokreślony. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Miedzianej nr 3a/17.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000331515.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 016200212, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 5252152769, wydanym w dniu 29 lutego 2000 roku.

W dniu 27.01.2010r. Spółka debiutowała na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Przedmiotem działalności, zgodnie z wpisem do KRS i w rzeczywistości jest:

- zbieranie i katalogowanie informacji na wszelkich nośnikach, dostarczanie serwisów informacyjnych dla środków masowego przekazu i innych form odpłatnego udostępniania zgromadzonych zbiorów,
- opracowywanie i sprzedaż baz danych dotyczących podmiotów gospodarczych,
- monitorowanie rynków finansowych,
- przetwarzanie danych,
- badania i analizy techniczne.

Według stanu na dzień bilansowy jednostka powiązana jest ze Spółką Supermarket Ubezpieczeń Sp. z o.o. w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy wynosił 1 mln 150 tys zł i był podzielony na 1 mln 150 tys. akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Procentowy udział w		Udział w kapitale	Wartość kapitału akcyjnego
	ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji i głosów		
Wojciech Kuryłek	25,00%	287.533,00	25,00%	287.533,00
Artur Sierant z Rant sp. z o.o.	22,92%	263.623,00	22,92%	263.623,00
Wiesław Krasuski	13,04%	150.000,00	13,04%	150.000,00
Marek Rojewski z Karol Investment & Advising sp. z o.o. wraz z podmiotami powiązanymi	7,11%	81.754,00	7,11%	81.754,00
Pozostali	31,93%	367.090,00	31,93%	367.090,00
RAZEM	100,00%	1.150.000,00	100,00%	1.150.000,00

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

W ciągu roku obrotowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w wielkości kapitału podstawowego:

- Aktem Notarialnym Rep. A nr 5360/2015 z dnia 30.06.2015 roku kapitał zakładowy Spółki podwyższono z kwoty 1.050.000,00 do kwoty 1.150.000,00 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D50.001 do D150.000, w liczbie 100.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości. Cena emisyjna akcji serii D została określona na 4,40 zł. Wpis do KRS o podwyższeniu kapitału zakładowego nastąpił w listopadzie 2015 roku.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku wynosił 682,69 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 513,15 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Artur Sierant	Prezes Zarządu
Małgorzata Opalińska	Wiceprezes Zarządu

W dniu 24 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza odwołała z Zarządu Joannę Żukowską oraz powołała, z dniem 15 lipca 2015 roku, w skład Zarządu na trzy letnią kadencję Małgorzatę Opalińską i powierzyła jej funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku był następujący:

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Grzegorz Drózd	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Joanna Billewicz-Fotowicz	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Arkadiusz Garbarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Grabski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Krupski	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Sieńkowska	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Sierant	Członek Rady Nadzorczej

W roku 2015 oraz do dnia sporządzenia opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.139.910,47 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto -953.149,89 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 513.149,89 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 192.975,11 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy QUATRO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Kukułczej nr 1, a Spółką Notoria Serwis S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Miedzianej nr 3A/17 w dniu 17 kwietnia 2016 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15 kwietnia 2016 roku.

Kancelaria QUATRO Sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3475.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidenci:

- Agnieszka Puławska wpisany(a) do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11208.

Badanie przeprowadzono w okresie: marzec - maj 2016 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 17 maja 2016 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Quatro Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30.06.2015 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2015 roku strata za poprzedni rok obrotowy w kwocie 368.740,28 zł zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2015 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31.12.2014 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2013 r.	2014 r.	2015 r.
Suma bilansowa	1.634,34 tys. zł	1.654,64 tys. zł	1.139,91 tys. zł
Aktywa trwałe	1.390,92 tys. zł	1.226,21 tys. zł	407,33 tys. zł
Kapitał własny	1.344,58 tys. zł	1.195,84 tys. zł	682,69 tys. zł
w tym: wynik finansowy	-386,70 tys. zł	-368,74 tys. zł	-953,15 tys. zł
EBITDA	-117,52 tys. zł	-75,21 tys. zł	-118,32 tys. zł

Wskaźnik rentowności EBITDA informuje o rentowności przedsiębiorstwa od strony przepływów finansowych. Amortyzacja jest kosztem bilansowym, lecz nie jest przepływem gotówkowym, co czyni wskaźnik EBITDA istotnym uzupełnieniem informacji finansowej w zakresie rzeczywistej efektywności gospodarczej podmiotu. Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym większa operacyjna efektywność

funkcjonowania jednostki, co z kolei wskazuje na istnienie jej znaczącego potencjału rozwojowego

Dane bilansowe aktywa:

	2013	2014	2015
Aktywa trwałe	1.390.919,06	1.226.207,76	407.333,60
Wartości niematerialne i prawne	802.929,61	642.334,62	316.615,24
Rzeczowe aktywa trwałe	53.262,52	22.698,43	23.215,36
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	498.746,60	498.746,60	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35.980,33	62.428,11	67.503,00
Aktywa obrotowe	243.425,36	428.432,72	732.576,87
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	187.760,68	248.324,98	359.494,02
Inwestycje krótkoterminowe	52.773,60	180.107,74	373.082,85
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.891,08	0,00	0,00
Aktywa razem	1.634.344,42	1.654.640,48	1.139.910,47

Dane bilansowe pasywa:

	2013	2014	2015
Kapitał (fundusz) własny	1.344.576,31	1.195.836,03	682.686,14
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	289.768,11	458.804,45	457.224,33
Rezerwy na zobowiązania	94.865,99	73.986,06	40.875,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	100.398,00	140.782,98	157.324,81
Rozliczenia międzyokresowe	94.504,12	244.035,41	259.024,52
Pasywa razem	1.634.344,42	1.654.640,48	1.139.910,47

Dane wynikowe:

	2013	2014	2015
Przychody działalności operacyjnej	1.692.007,22	1.761.053,86	1.962.015,75
Koszty działalności operacyjnej	2.075.493,12	2.217.269,41	2.125.720,16
Wynik na sprzedaży	-383.485,90	-456.215,55	-163.704,41
Pozostałe przychody operacyjne	1.869,21	66.352,83	64,47
Pozostałe koszty operacyjne	22.510,48	4.078,58	289.269,05
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-20.641,27	62.274,25	-289.204,58
Wynik z działalności operacyjnej	-404.127,17	-393.941,30	-452.908,99
Przychody finansowe	20.867,40	27,26	0,00
Koszty finansowe	8.393,56	1.274,02	505.315,79
Wynik na działalności finansowej	12.473,84	-1.246,76	-505.315,79
Wynik z działalności gospodarczej	-391.653,33	-395.188,06	-958.224,78
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
Wynik brutto	-391.653,33	-395.188,06	-958.224,78
Obciążenia wyniku	-4.955,03	-26.447,78	-5.074,89
Wynik finansowy netto	-386.698,30	-368.740,28	-953.149,89

Bilans

W analizie statycznej bilansu podstawą odniesienia poszczególnych grup aktywów i pasywów jest **Suma bilansowa**.

	2013 [%]	2014 [%]	2015 [%]
Aktywa trwałe	85,11	74,11	35,73
Wartości niematerialne i prawne	49,13	38,82	27,78
Rzeczowe aktywa trwałe	3,26	1,37	2,04
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	30,52	30,14	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,20	3,77	5,92
Aktywa obrotowe	14,89	25,89	64,27
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	11,49	15,01	31,54
Inwestycje krótkoterminowe	3,23	10,89	32,73
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,18	0,00	0,00
Aktywa razem	100,00	100,00	100,00
	2013 [%]	2014 [%]	2015 [%]
Kapitał (fundusz) własny	82,27	72,27	59,89
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17,73	27,73	40,11
Rezerwy na zobowiązania	5,80	4,47	3,59
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	6,14	8,51	13,80
Rozliczenia międzyokresowe	5,78	14,75	22,72
Pasywa razem	100,00	100,00	100,00

Rachunek zysków i strat

W poniższym zestawieniu danych z rachunku zysków i strat podstawą odniesienia dla grup przychodów są **Przychody ogółem**, dla grup kosztów zaś **Koszty i straty ogółem**. Tablica informuje o zakresie, w jakim poszczególne grupy przychodów i kosztów wpływają na ich wielkości globalne.

W powiązaniu z następną tablicą wskazuje na główne obszary ich powstawania determinujące wielkość wyniku finansowego netto.

	2013	2014	2015
Przychody działalności operacyjnej	98,67	96,37	100,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,11	3,63	0,00
Przychody finansowe	1,22	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Przychody ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
Koszty działalności operacyjnej	98,53	99,76	72,79
Pozostałe koszty operacyjne	1,07	0,18	9,91
Koszty finansowe	0,40	0,06	17,30
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Koszty i straty ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
	2013	2014	2015
Wynik na sprzedaży	-383.485,90	-456.215,55	-163.704,41
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-20.641,27	62.274,25	-289.204,58
Wynik na działalności finansowej	12.473,84	-1.246,76	-505.315,79
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00

W poniższej tabeli podstawą odniesienia dla poszczególnych grup kosztów są **Przychody działalności operacyjnej** uznane jako przychody realizowane na podstawowej działalności podmiotu. Tablica pokazuje, w jakim stopniu generowane przez podmiot koszty na poszczególnych obszarach działalności obciążają podstawowe przychody – Przychody z działalności operacyjnej podmiotu.

	2013 [%]	2014 [%]	2015 [%]
Przychody działalności operacyjnej	100,00	100,00	100,00
Koszty działalności operacyjnej	122,66	125,91	108,34
Pozostałe koszty operacyjne	1,33	0,23	14,74
Koszty finansowe	0,50	0,07	25,75
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Obciążenia wyniku	-0,29	-1,50	-0,26

Zestawienie podstawowych wskaźników (wariant porównawczy)

Wskaźnik	2013	2014	2015
<i>Rentowności</i>			
ROA (rentowność majątku)	-20,11	-22,42	-68,21
ROE (rentowność kapitału własnego)	-25,15	-29,03	-101,48
ROS (rentowność sprzedaży netto)	-23,41	-21,15	-49,71
<i>Płynności</i>			
Płynność I stopnia	0,84	0,93	1,92
Płynność II stopnia	0,84	0,93	1,92
Płynność III stopnia	0,19	0,39	0,98
<i>Obrotu</i>			
Wskaźnik obrotu należności	39	43	56
Wskaźnik obrotu zobowiązań	20	10	16

Wskaźniki rentowności	2013	2014	2015
Wynik brutto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-383.485,90	-456.215,55	-163.704,41
Przychody operacyjne	1.651.898,52	1.743.065,01	1.917.529,69
Rentowność sprzedaży brutto [%]	-23,21	-26,17	-8,54
Wskaźnik służy do oceny działalności podstawowej. Im większa rentowność sprzedaży, tym przedsiębiorstwo jest bardziej konkurencyjne na rynku. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w porównaniu do okresów poprzednich i o ile to możliwe, innych podmiotów danej branży. Większa rentowność sprzedaży brutto pozwala na wypracowanie danego wyniku na sprzedaży przy mniejszej rotacji zapasów			
Wynik finansowy netto	-386.698,30	-368.740,28	-953.149,89
Przychody ze sprzedaży	1.651.898,52	1.743.065,01	1.917.529,69
Rentowność sprzedaży netto [%]	-23,41	-21,15	-49,71
Wskaźnik służy ocenie nie tylko efektywności działalności operacyjnej, ale też operacji finansowych, zdarzeń nadzwyczajnych i polityki podatkowej podmiotu. Większy poziom tego wskaźnika oznacza większą efektywność działalności podmiotu. Poziom należy rozpatrywać w porównaniu ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto. Różnica wskazuje na rentowność (defcytowość) działalności podmiotu poza sferą podstawowej działalności. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich i, o ile to możliwe inne podmioty w branży			
Wynik finansowy netto	-386.698,30	-368.740,28	-953.149,89
(Kapitał własny na początek okresu			
+ Kapitał własny na koniec okresu) / 2	1.537.535,36	1.270.206,17	939.261,09
Rentowność Kapitału własnego [%]	-25,15	-29,03	-101,48
Wskaźnik rentowności kapitału własnego jest miarą oceny wyników działalności podmiotu - charakteryzuje zdolność podmiotu do wypracowania zysku z włożonego kapitału. Im poziom tego wskaźnika jest wyższy tym efektywność wykorzystania kapitału własnego większa. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich. Wskaźnik można także rozpatrywać wraz z rentownością Aktywów i Strukturą Kapitału (Średni stan Pasywów ogółem / Średni stan Kapitału własnego) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na kształtowanie się poziomu rentowności Kapitału własnego (ROA x Struktura Kapitału).			
Wynik finansowy netto	-386.698,30	-368.740,28	-953.149,89
(Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2	1.922.933,56	1.644.492,45	1.397.275,48
Rentowność Majątku (Aktywów) [%]	-20,11	-22,42	-68,21
Wskaźnik ten wyraża, ile zł zysku osiąga podmiot z 1 zł ulokowanego w majątku. Im większy poziom tego wskaźnika tym efektywność wykorzystania zaangażowanego w aktywach kapitału większa. Wskaźnik można rozpatrywać wraz ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto i wskaźnikiem obrotu Aktywami (przychody operacyjne / Średni stan Aktywów) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na wielkość rentowności Aktywów (rentowność sprzedaży netto x wskaźnik obrotu Aktywami).			

Wskaźniki płynności	2013	2014	2015
Aktywa bieżące	243.425,36	428.432,72	732.576,87
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	289.768,11	458.804,45	380.713,25
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz]	0,84	0,93	1,92
Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.			
Aktywa bieżące - zapasy	243.425,36	428.432,72	732.576,87
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	289.768,11	458.804,45	380.713,25
Płynność II stopnia (szybka) [iloraz]	0,84	0,93	1,92
Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące płynne po wyeliminowaniu zapasów są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,0 - 1,5 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.			
Kapitał własny	1.344.576,31	1.195.836,03	682.686,14
+ Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- Aktywa trwałe	1.390.919,06	1.226.207,76	407.333,60
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [wartość]	-46.342,75	-30.371,73	275.352,54
Kapitał obrotowy netto to nadwyżka zasobów stałych nad aktywami trwałymi. Informuje, jaką część zasobów stałych podmiot przeznacza na finansowanie potrzeb obrotowych. Wartość dodatnia - pozytywna. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.			
Kapitał Obrotowy Netto	-46.342,75	-30.371,73	275.352,54
x ilość dni w okresie	365	365	365
Przychody operacyjne	1.651.898,52	1.743.065,01	1.917.529,69
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [d- ni]	-10	-6	52
Wskaźnik informuje na ile dni starcza podmiotowi środków obrotowych. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. Spadek świadczy o niekorzystnej tendencji.			

Wskaźniki obrotowości	2013	2014	2015
(Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2	177.228,29	205.229,43	292.032,87
<u>x liczba dni okresu</u>	365	365	365
Przychody operacyjne	1.651.898,52	1.743.065,01	1.917.529,69
Wskaźnik obrotu należności [dni]	39	43	56

Wskaźnik informuje, na ile dni przeciętnie podmiot udziela swoim odbiorcom kredytu handlowego lub po ilu przeciętnie dniach wpływają do przedsiębiorstwa pieniądze od momentu sprzedaży. Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczyć może o rosnących trudnościach związanych z windykowaniem należności lub o niekorzystnej polityce kredytowej odbiorców. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

(Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2	111.243,73	62.467,30	92.549,63
<u>x ilość dni w okresie</u>	365	365	365
Koszty operacyjne	2.075.493,12	2.217.269,41	2.125.720,16
Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]	20	10	16

Wskaźnik informuje, co ile dni przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. Rosnący poziom w ujęciu dynamicznym oznaczać może pojawianie się trudności z bieżącą spłatą zobowiązań lub też jest wynikiem polityki kredytowania działalności podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

Wskaźniki struktury majątkowej i kapitałowej	2013	2014	2015
Suma bilansowa	1.634.344,42	1.654.640,48	1.139.910,47
- Kapitał własny	1.344.576,31	1.195.836,03	682.686,14
Suma bilansowa	1.634.344,42	1.654.640,48	1.139.910,47
Wskaźnik globalnego zadłużenia [%]	17,73	27,73	40,11

Rosnąca wartość tego wskaźnika świadczy o rosnącym zadłużeniu globalnym podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze wskaźnikami płynności i pochodnymi - aby uzyskać odpowiedź na pytanie czy rosnące zadłużenie jest uzasadnione i bezpieczne.

EBITDA	-117.517,14	-75.211,00	-118.324,02
Zobowiązania krótkoterminowe	100.398,00	140.782,98	157.324,81
Wskaźnik pokrycia Zobowiązań bieżących [%]	-117,05	-53,42	-75,21

EBITDA = EBIT + Amortyzacja. Wskaźnik ukazuje zdolność podmiotu do obsługi zadłużenia krótkoterminowego w analizowanym okresie. Wyższy poziom tego wskaźnika świadczy o większym bezpieczeństwie w tym zakresie. Poziom należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. W przypadku otrzymania ekstremalnych wartości należy podjąć decyzję o prezentacji tego wskaźnika.

25

Kapitały własne	1.344.576,31	1.195.836,03	682.686,14
+ Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa trwałe	1.390.919,06	1.226.207,76	407.333,60
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	0,97	0,98	1,68
Kapitały własne	1.344.576,31	1.195.836,03	682.686,14
+ Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
+ Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Suma aktywów	1.634.344,42	1.654.640,48	1.139.910,47
Trwałość struktury finansowania	0,82	0,72	0,60

Zobowiązania długoterminowe to znaczny zobowiązania krótkoterminowe pow. 12-mcy z tyt. Dostaw i usług

Aktywa bieżące niefinansowe	190.651,76	248.324,98	359.494,02
- Pasywa bieżące niefinansowe	260.224,11	458.804,45	380.709,35
Zapotrzebowanie na Kapitał Obrotowy (ZKO) [wartość]	-69.572,35	-210.479,47	-21.215,33

*Wskaźnik wskazuje na zapotrzebowanie podmiotu na kapitał obrotowy. Wartość dodatnia oznacza zapotrzebowania na kapitał obrotowy, ujemna na jego nadwyżkę.
Wskaźnik należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym oraz z pozostałymi wskaźnikami kapitału obrotowego i wskaźnikami płynności.*

2. Komentarz:

Na dzień 31.12.2015 roku wartość sumy bilansowej wyniosła 1.139,9 tys. zł. i była niższa o 514,7 tys. zł w stosunku do ubiegłego roku.

- aktywa trwałe w kwocie 407,3 tys. zł. stanowią 35,73% majątku Spółki i dotyczą wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 316,6 tys. zł (27,78%), rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 23,2 tys. zł (2,04%) oraz długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w kwocie 67,5 tys. zł (5,92%),
- aktywa obrotowe w kwocie 732,6 tys. zł stanowią 64,27% majątku Spółki i obejmują należności krótkoterminowe w kwocie 359,5 tys. zł (31,54%) oraz inwestycje krótkoterminowe w kwocie 373,1 tys. zł (32,73%),
- w pasywach bilansu uwagę zwracają kapitały własne w kwocie 682,7 tys. zł, których udział w finansowaniu majątku spółki na dzień bilansowy wynosił 59,89%,
- rezerwy na zobowiązania wynoszą 40,9 tys. zł (3,59%),
- zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 157,3 tys. zł (13,8%) i wzrosły w stosunku do ubiegłego roku o kwotę 16,5 tys. zł,
- rozliczenia międzyokresowe stanowią kwotę 259,0 tys. zł (22,72%) i wzrosły w stosunku do ubiegłego roku o kwotę 15,0 tys. zł,
- rachunek zysków i strat wykazuje stratę netto wynoszącą (-)953,1 tys. zł,
- poniesiona strata w roku obrotowym powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności przyjmują wartość ujemną i potwierdzają brak zyskowności działalności,

- majątek pracujący w spółce generował stratę 0,68 zł na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa, wskaźnik rentowności netto sprzedaży ukształtował się na poziomie (-)101,48 i oznacza, że na jednostkę sprzedaży przypada 1,01 zł straty, wskaźnik rentowności kapitału wynosi (-)49,71 i oznacza, że na każdą złotówkę kapitału zainwestowanego w jednostce przypada 0,49 złotych straty,
- wskaźniki płynności kształtują się w granicach wielkości pożądanых i wskazują, że jednostka może na bieżąco regulować swoje zobowiązania,
- wskaźnik obrotu należnościami uległ wydłużeniu w stosunku do ubiegłego roku o 13 dni co jest zjawiskiem niekorzystnym, oznacza bowiem opóźnienie wpływu gotówki do jednostki, oznacza także, że średnio po 56 dniach środki pieniężne z tytułu należności wpływają do jednostki,
- wskaźnik spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu o 6 dni w stosunku do ubiegłego roku i wynosi 16 dni, co oznacza, że średnio po 16 dniach jednostka regulowała swoje zobowiązania wobec dostawców.

3. Ocena kontynuacji działania:

Zwracamy uwagę na przesłanki wskazujące na istnienie zagrożenia kontynuacji działalności Spółki. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez jednostkę przy założeniu kontynuacji działania. Łącznie, nierozliczone straty z roku bieżącego i z lat poprzednich wynosiły na dzień bilansowy (-) 2.377.609,45 zł.

Stosownie do dyspozycji zawartej w art. 397 kodeksu spółek handlowych Zarząd Notoria Serwis S.A. zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki.

Niezbędne jest podjęcie intensywnych i skutecznych działań zmierzających do poprawy rentowności działalności.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we wprowadzeniu do informacji dodatkowej o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne,

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

b. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c. Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

urządzenia techniczne i maszyny	30%
pozostałe środki trwałe	20%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

inne wartości niematerialne i prawne	20% - 30%
--------------------------------------	-----------

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

d. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów w jednostce zależnej Supermarket Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. Udziały wykazano według ceny nabycia, gdyż nie została dla nich ustalona cena rynkowa na aktywnym rynku regulowanym. Na podstawie protokołu z posiedzenia Zarządu z dnia 18 kwietnia 2016 roku utworzono odpis aktualizujący na całą wartość udziałów w ciężar wyniku 2015 roku.

e. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego został ustalony w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

f. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w następującym roku po dniu bilansowym roku obrotowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych, jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

g. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne na rachunku bankowym.

Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej.

h. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

i. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitał zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również stratę bieżącego roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nie rozliczoną stratę, która na podstawie Uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi stratę netto wynikającą z rachunku zysków i strat.

j. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoko prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować, oraz przyszłe zobowiązania restrukturyzacyjne. Rezerwy obejmują:

- rezerwę na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy,
- rezerwy na niezafakturowane usługi,
- rezerwy na koszty, które trzeba będzie ponieść w następnych latach obrotowych.

k. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

l. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym.

m. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem opustów, rabatów itp.

n. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

o. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

p. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

q. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe, powiększony o rezerwę na odroczony podatek dochodowy i zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat**4.1 Wartości niematerialne i prawne**

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości ma baza danych NOL 2_0.

W badanym roku obrotowym przychody dotyczyły głównie wdrożenia portalu NOL 2_0.

W związku z koniecznością wymiany serwerów Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu inwestowania w serwery fizyczne, a wszystkie bazy danych i produkty informacyjne będą umieszczane na serwerach wirtualnych („w chmurze”). Na podstawie protokołu z posiedzenia Zarządu z dnia 18 kwietnia 2016 roku zostały zlikwidowane poniższe tytuły wartości niematerialnych i prawnych:

lp.	zestawienie WNiP	data nabycia	cena nabycia/koszt wytworzenia
67	Analiza portfelowa - techniczna	2011-01-28	4 200,00
69	Analiza portfelowa - zarządzanie	2011-12-01	7 600,00
74	Analiza portfelowa - dodatkowe oprogramowanie	2012-09-13	7 000,00
71	Reorganizacja środowiska bazy danych	2012-04-10	211 285,00
80	Oprogramowanie aplikacji UTP	2013-05-15	168 690,00
75	Aplikacja do tworzenia plików xls z danymi spółek	2012-12-31	52 000,00



okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

76	Baza banki spółdzielcze	2012-12-31	74 000,00
77	Baza obligacje komunalne i korporacyjne	2012-12-31	60 000,00
78	Aplikacja do analizy wskaźnikowej 2013	2013-01-15	60 000,00
79	Baza fundusze	2013-01-21	76 000,00
85	Portal informacyjny Equity News	2013-12-27	80 000,00

Wykazane na dzień bilansowy zaliczki w wysokości 20.000,00 zł dotyczą wdrożenia systemu (aplikacji) KTP, zgodnie z umową z dnia 03.12.2015r. z Finapp Sp. z o.o. - etap I.

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość bilans.
31.12.2014	1.839.121,20	1.196.786,58	642.334,62
Zmiany - zwiększenia	198.440,00		198.440,00
- amortyzacja		-322.421,90	-322.421,90
utrata wartości	-800.775,00	-579.037,52	-221.737,48
31.12.2015	1.236.786,20	940.170,96	296.615,24

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 27,78%.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2014, w tym:	279.021,45	256.323,02	0,00	22.698,43
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	0,00	0,00	0,00	0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	0,00	0,00	0,00	0,00
- maszyny i urządzenia	269.108,06	246.409,63	0,00	22.698,43
- środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne środki trwałe	9.913,39	9.913,39	0,00	0,00
- środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
- zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany – nabycie, zakup	12.680,00	0,00	0,00	12.680,00
- leasing	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż i likwidacja	-4.978,40	-4.978,40	0,00	0,00
- amortyzacja	0,00	12.163,07	0,00	-12.163,07
- inne (środki trwałe w budowie, zaliczki)	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2015, w tym:	286.723,05	263.507,69	0,00	23.215,36
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	0,00	0,00	0,00	0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	0,00	0,00	0,00	0,00
- maszyny i urządzenia	276.809,66	253.594,30	0,00	23.215,36
- środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne środki trwałe	9.913,39	9.913,39	0,00	0,00
- środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
- zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność tej pozycji bilansowej, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w zakładowej polityce rachunkowości oraz art. 28n ustawy o rachunkowości,



okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

- środki trwałe są amortyzowane metodą liniową - metod amortyzacji nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 92%,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu nie nasuwa uwag.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 2,04% majątku jednostki.

4.3 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie wystąpiły.

4.4 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

	Cena nabycia	Utrata wartości	Wycena na dzień bilansowy
Inwestycje w nieruchomości			
Udziały i akcje	498.746,60	-498.746,60	0,00
Pozostałe papiery wartościowe			
Długoterminowe lokaty bankowe			
Pozostałe inwestycje długoterminowe			

Spółka posiada inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w Spółce Supermarket Ubezpieczeń Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Powyższe udziały wycenione zostały w cenie nabycia, gdyż nie została dla nich ustalona cena rynkowa na aktywnym rynku regulowanym.

Na podstawie protokołu z posiedzenia Zarządu z dnia 18 kwietnia 2016 roku utworzono odpis aktualizujący na całą wartość udziałów w ciężar wyniku 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 0,00% majątku jednostki.

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

tytuł	Podstawa naliczenia	Aktywa z tytułu odroczonego podatku
odpis aktualizujący należności w kwocie netto	50.894,13	9.670
umowy zlecenia wypłacone w I.2016	4.486,73	852
wynagrodzenie zwolnionego Członka Zarządu wraz z kosztami sądowymi i odsetkami	31.375,00	5.961
abonamenty NOL	259.024,52	49.215
badanie bilansu za rok obrotowy 2015	9.500,00	1.805
razem	304.386,25	67.503

Na dzień 31 grudnia 2015 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 5,92% aktywów Spółki.

4.6 Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zapasy stanowiły 0,00% aktywów Spółki.

4.7 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2014, w tym:	274.388,28	26.063,30	248.324,98
należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek powiązanych	0,00		0,00
należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek pozostałych	259.681,38	26.063,30	233.618,08
z tyt.pod. dot. cel. ub.spół. i zdr. oraz in.świad.	609,68		609,68
inne	14.097,22		14.097,22
dochodzone na drodze sądowej	0,00		0,00
31.12.2015, w tym:	448.157,06	88.663,04	359.494,02
należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek powiązanych	0,00		0,00
należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek pozostałych	350.447,65		350.447,65
z tyt.pod. dot. cel. ub.spół. i zdr. oraz in.świad.	42,11		42,11
inne	9.004,26		9.004,26
dochodzone na drodze sądowej	88.663,04	88.663,04	0,00

Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 42,11 zł dotycząca podatku VAT naliczonego do rozliczenia w następnym okresie rozliczeniowym,

Kwota 9.004,26 zł wykazana w innych należnościach obejmuje rozrachunki:

- z pracownikami z tytułu udzielonych im zaliczek na bieżące zakupy 3.304,26 zł
- kaucja z tyt. wynajmu lokalu 5.700,00 zł

Na należności dochodzone na drodze sądowej utworzono w całości odpis aktualizujący.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności krótkoterminowe stanowiły 31,54% majątku Spółki.

4.8 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
31.12.2014, w tym	180.107,74	0,00	180.107,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	180.107,74	0,00	180.107,74
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
31.12.2015, w tym	373.082,85	0,00	373.082,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	373.082,85	0,00	373.082,85
- inne środki pieniężne		0,00	0,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 32,73%.

4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,00% ogólnej kwoty aktywów.

4.10 Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	<i>Tytuł</i>	31.12.2015
kapitał podstawowy		1.150.000,00
kapitał zapasowy		1.910.295,59
pozostałe kapitały rezerwowe		0,00
zysk/strata z lat ubiegłych		-1.424.459,56
zysk/strata netto		-953.149,89
Kapitały własne razem		682.686,14

Zgodnie z Aktem Notarialnym Rep. A nr 5360/2015 z dnia 30.06.2015 roku kapitał zakładowy Spółki podwyższono o kwotę 100.000,00 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Cena emisyjna akcji serii D została określona na 4,40 zł za akcję.

Kapitał zapasowy zwiększył się o kwotę 510.000 zł z tytułu nadwyżki emisyjnej nad wartością nominalną akcji serii D.

Pozycja kapitałów własnych stanowi 59,89% sumy bilansowej.

4.11 Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

<i>Tytuł</i>	31.12.2015	31.12.2014
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	0,00	32.086,06
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	0,00	12.086,06
- rezerwa na wynagrodzenie	0,00	20.000,00
pozostałe tytuły:	40.875,00	41.900,00
- rezerwa na koszty	40.875,00	41.900,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 3,59% pasywów Spółki.

4.12 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

4.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
1. Wobec jednostek powiązanych	320,02	30.000,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	157.004,79	110.782,98
a) kredyty i pożyczki	3,90	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	87.090,27	67.688,97
- do 12 miesięcy	87.090,27	67.688,97
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	65.401,89	27.002,44
h) z tytułu wynagrodzeń	4.486,73	10.934,57
i) inne zobowiązania	22,00	5.157,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
	157.324,81	140.782,98

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

<i>zobowiązania publiczno-prawne</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
- podatek dochodowy od osób fizycznych	18.889,00	3.867,00
- Składki ZUS	7.872,84	8.635,64
- podatek VAT	33.668,00	14.279,00
- podatek VAT należny	4.972,05	220,80
	65.401,89	27.002,44

zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w styczniu 2016 roku w kwocie 4.486,73 zł.

Inne zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 22,00 zł obejmują zobowiązanie z tytułu kaucji za butle.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 13,80% ogólnej sumy pasywów.

4.14 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

Pozycję stanowią zapłacone z góry abonamenty baz danych w wysokości 259.024,52 zł. Pozycja bilansowa została właściwie ustalona i wykazana w pasywach bilansu, zgodnie z art. 41 ustawy o rachunkowości.

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 22,72% sumy bilansowej.

25

4.15 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów	1.917.529,69	1.743.065,01	110
A II. zmiana stanu produktów	44.486,06	17.988,85	x
A III. koszt wytw. prod. na własne potrzeby jedn.	0,00	0,00	x
A IV. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	0,00	0,00	x
A. Razem przychody	1.962.015,75	1.761.053,86	111
– w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	x

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 11,41%.

4.16 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 2.125,72 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

Koszty	Kwota w zł - rok bieżący	Kwota w zł - rok ubiegły	Dynamika %
Amortyzacja	334.584,97	318.730,30	105
Zużycie materiałów i energii	19.521,38	37.045,62	53
Usługi obce	1.154.221,47	1.394.936,90	83
Podatki i opłaty	1.684,00	3.603,86	47
Wynagrodzenia	539.474,18	421.628,86	128
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38.659,34	24.977,95	155
Pozostałe koszty rodzajowe	37.574,82	16.345,92	230
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			x
Razem	2.125.720,16	2.217.269,41	96

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 163,70 tys. złotych.

4.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	46.966,98	x
Dotacje	0,00	0,00	x
Inne przychody operacyjne	64,47	19.385,85	0,33
Razem pozostałe przychody operacyjne	64,47	66.352,83	0,10
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trw.	0,00	0,00	x
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	62.599,74	0,00	x
Inne koszty operacyjne	226.669,31	4.078,58	5.558
Razem pozostałe koszty operacyjne	289.269,05	4.078,58	7.092
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-452.908,99	-393.941,30	115

Inne koszty operacyjne

likwidacja WNiP	221.737,48
koszty sądowe	2.863,00
utworzona rezerwa na koszty sądowe	2.050,00
inne	18,83
razem	226.669,31

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 452,91 tys. złotych.

4.18 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Dywidendy i udziały w zyskach			x
Odsetki		27,26	x
Inne			x
Razem przychody finansowe	0,00	27,26	0
Odsetki	4.168,00	1.274,02	327
Strata ze zbycia inwestycji			x
Aktualizacja wartości inwestycji	498.746,60		x
Inne	2.401,19		x
Razem koszty finansowe	505.315,79	1.274,02	39.663
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-958.224,78	-395.188,06	242

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 505,32 tys. złotych.

4.19 Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	x
Zysk (strata) brutto	-958.224,78	-395.188,06	242
Podatek dochodowy	-5.074,89	-26.447,78	19
Zysk (strata) netto	-953.149,89	-368.740,28	258

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

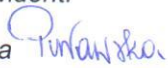
11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Kluczowy biegły rewident:

Agnieszka Puławska 
wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 11208

QUATRO Sp. z o.o.

ul. Kukulcza 1

51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 3475

Wrocław, 17 maj 2016 roku