

---

The logo consists of the letters 'CiW' in a blue, serif font. The 'i' is smaller and positioned between the 'C' and 'W'. The letters are set against a white background with a thin grey horizontal line above and below them.

Czupryniak i Wspólnicy

---

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW  
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O.  
ul. A. Struga 78 budynek A lok.105  
90-557 Łódź  
tel. (+48) 531-637-231  
fax (+48) 42 679- 28 -13

**RAPORT**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**SPÓŁKI MVA GREEN ENERGY S.A.**  
**ZA ROK OBROTOWY**  
**KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2013 ROKU**

# Spis treści

A. Część ogólna raportu.....	2
1. Dane identyfikacyjne jednostki.....	2
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy .....	5
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego .....	5
4. Zakres prac i odpowiedzialności. ....	5
5. Pozostałe informacje .....	6
B. Analiza sytuacji finansowej .....	6
1. Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych .....	6
2. Zmiana i struktura pozycji wynikowych .....	7
3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki .....	7
4. Ocena działalności jednostki.....	8
C. Informacje szczegółowe.....	12
1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych .....	12
2. Elementy sprawozdania finansowego .....	12
D. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego.....	13
E. Zgodność z przepisami prawa .....	14
F. Zdarzenia po dacie bilansu .....	14
G. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta .....	15
H. Podsumowanie badania.....	15

## **A. Część ogólna raportu**

### **1. Dane identyfikacyjne jednostki**

#### **1.1 Nazwa Spółki**

MVA Green Energy S.A.

#### **1.2 Forma prawna Spółki**

Spółka Akcyjna

#### **1.3 Siedziba Spółki**

90-145 Łódź, ul. Narutowicza 107 lok 2

#### **1.4 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Jednostka działa na podstawie statutu Spółki zawartej w formie aktu notarialnego – Rep. A nr – 5028/2010 z dnia 28.07.2010 roku.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373278 – nadanym w dniu 15.12.2010 roku.

#### **1.5 Przedmiot działalności Spółki:**

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana.
- Naprawa i konserwacja maszyn.
- Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych.
- Wytwarzanie energii elektrycznej.
- Handel energią elektryczną.
- Wytwarzanie paliw gazowych.
- Dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym.
- Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym.
- Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne.
- Odzysk surowców z materiałów segregowanych.
- Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej.
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.
- Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.
- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi

#### 1.6 Spółka według stanu na koniec badanego okresu:

- posiada numer statystyczny w systemie **REGON** - **142488879**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **2899Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa-Wola **NIP** - **5272632892**

#### 1.7 Rok obrotowy Spółki rozpoczął się 01.01.2013 roku i zakończył 31.12.2013 roku

#### 1.8 Struktura własnościowa

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Imię Nazwisko / Nazwa	Ilość akcji	Wartość nominalna udziału	Wartość łączna akcji	Udział
Podwysocki Sp.j.	2 000 000,00	0,10	200 000,00	6,00%
MVA Green Energy Sp. z o.o.	19 000 000,00	0,10	1 900 000,00	56,99%
Podwysocki Andrzej	700 000,00	0,10	70 000,00	2,10%
GO FUND Fundusz inwestycyjny zamknięty	62 500,00	0,10	6 250,00	0,19%
Akonet Sp. z o.o.	93 750,00	0,10	9 375,00	0,28%
Michałowski Bogdan	4 000 000,00	0,10	400 000,00	12,00%
Jędrzejowski Artur	1 000 000,00	0,10	100 000,00	3,00%
Mac Damian	1 000 000,00	0,10	100 000,00	3,00%
Akcje zwykłe na okaziciela seria D	1 883 750,00	0,10	188 375,00	5,65%
Akcje zwykłe na okaziciela seria C1	3 600 000,00	0,10	360 000,00	10,80%
<b>Razem</b>	<b>33 340 000,00</b>	<b>x</b>	<b>3 334 000,00</b>	<b>100,00%</b>

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od MVA Green Energy Sp. z o.o., która jako spółka dominująca posiada 56,99 % udziału w jej kapitale i 69,59% w prawach głosu;

## 1.9 Skład organów kierujących

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31.12.2013 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>
Krzysztof Meldner	Prezes Zarządu
Joanna Tafil	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie okresu badanego jak i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

Na dzień 31.12.2012 r. organem nadzorczym jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>
Violetta Podwysocka	Przewodnicząca Rady
Jakub Chorążak	Członek Rady
Małgorzata Podwysocka	Członek Rady
Tadeusz Kubicki	Członek Rady
Ireneusz Zielony	Członek Rady

Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25.06.2013 r. z funkcji Członka Rady Nadzorczej odwołany został Pan Tadeusz Kubicki.

Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25.06.2013 r. z na funkcję Członka Rady Nadzorczej powołany został Pan Bogdan Michoń.

Na dzień 31.12.2013 r. organem nadzorczym jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>
Violetta Podwysocka	Przewodnicząca Rady
Jakub Chorążak	Członek Rady
Małgorzata Podwysocka	Członek Rady
Bogdan Michoń	Członek Rady
Ireneusz Zielony	Członek Rady

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

**2. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy**

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r., zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Consultus” Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 25.06.2013, które postanowiło pokryć stratę za 2012 rok zyskiem z lat następnych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 05.07.2013 roku.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

**3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego**

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14.05.2014 r., Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 30.05.2014 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Andrzeja Struga 78 budynek A lok.105, jest wpisana na listę pod numerem 3791, a w jego imieniu badanie przeprowadził Zbigniew Czupryniak, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 616.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami 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 o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz.649).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 10.06.2014 r. do 26.06.2014 r. z przerwami.

**4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r., zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r., rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Kancelarii Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane sprawozdaniu finansowym za rok badany.

## 5. Pozostałe informacje

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania poszukiwanie możliwych nadużyć, błędów lub naruszeń prawa, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

## B. Analiza sytuacji finansowej

### 1. Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych – wkleić table

AKTYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31-12-2011	31-12-2012	31-12-2013	2011	2012	2013	2013/2012
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>751 625,00</b>	<b>938 464,88</b>	<b>812 341,72</b>	<b>21,6%</b>	<b>72,9%</b>	<b>96,7%</b>	<b>-13,4%</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	745 984,00	670 385,88	12 341,72	21,5%	52,1%	1,5%	-98,2%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	800 000,00	0,0%	0,0%	95,3%	100,0%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 641,00	268 079,00	0,00	0,2%	20,8%	0,0%	-100,0%
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 720 504,15</b>	<b>349 075,25</b>	<b>27 393,60</b>	<b>78,4%</b>	<b>27,1%</b>	<b>3,3%</b>	<b>-92,2%</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
II.	Należności krótkoterminowe	1 927 590,31	335 853,67	15 448,04	55,5%	26,1%	1,8%	-95,4%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	772 910,19	13 189,26	11 913,20	22,3%	1,0%	1,4%	-9,7%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 003,65	32,32	32,36	0,6%	0,0%	0,0%	0,1%
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>3 472 129,15</b>	<b>1 287 540,13</b>	<b>839 735,32</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-34,8%</b>

PASywa		Stan na			Struktura			Zmiana
		31-12-2011	31-12-2012	31-12-2013	2011	2012	2013	2013/2012
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 952 702,91</b>	<b>1 117 415,79</b>	<b>453 019,36</b>	<b>85,0%</b>	<b>86,8%</b>	<b>53,9%</b>	<b>-59,5%</b>
I.	Kapitał (fundusz) zakładowy	3 334 000,00	3 334 000,00	3 334 000,00	96,0%	258,9%	397,0%	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	753 500,00	753 500,00	753 500,00	21,7%	58,5%	89,7%	0,0%
	- kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

VII.	Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-1 134 797,09	-3 098 163,29	0,0%	-88,1%	-368,9%	173,0%
IX.	Zysk (strata) netto	-1 134 797,09	-1 835 287,12	-536 317,35	-32,7%	-142,5%	-63,9%	-70,8%
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>519 426,24</b>	<b>170 124,34</b>	<b>386 715,96</b>	<b>15,0%</b>	<b>13,2%</b>	<b>46,1%</b>	<b>127,3%</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	29 690,25	11 000,00	0,00	0,9%	0,9%	0,0%	-100,0%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	484 270,54	156 735,85	386 715,96	13,9%	12,2%	46,1%	146,7%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 465,45	2 388,49	0,00	0,2%	0,2%	0,0%	-100,0%
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>3 472 129,15</b>	<b>1 287 540,13</b>	<b>839 735,32</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-34,8%</b>

## 2. Dynamika pozycji wynikowych

Poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Zmiana wartościowa (w zł)		
		01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	2011/2010	2012/2011	2013/2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	646,54	0,00	19 000,00	646,54	-646,54	19 000,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 136 491,95	773 092,51	199 840,85	1 136 491,95	-363 399,44	-573 251,66
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 135 845,41</b>	<b>-773 092,51</b>	<b>-180 840,85</b>	<b>-1 135 845,41</b>	<b>362 752,90</b>	<b>592 251,66</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,92	21 826,18	17 953,95	0,92	21 825,26	-3 872,23
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1 314 779,57	356 264,19	0,00	1 314 779,57	-958 515,38
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 135 844,49</b>	<b>-2 066 045,90</b>	<b>-519 151,09</b>	<b>-1 135 844,49</b>	<b>-930 201,41</b>	<b>1 546 894,81</b>
G.	Przychody finansowe	8 485,70	13 800,19	0,61	8 485,70	5 314,49	-13 799,58
H.	Koszty finansowe	13 079,30	45 479,41	17 166,87	13 079,30	32 400,11	-28 312,54
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-1 140 438,09</b>	<b>-2 097 725,12</b>	<b>-536 317,35</b>	<b>-1 140 438,09</b>	<b>-957 287,03</b>	<b>1 561 407,77</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-1 140 438,09</b>	<b>-2 097 725,12</b>	<b>-536 317,35</b>	<b>-1 140 438,09</b>	<b>-957 287,03</b>	<b>1 561 407,77</b>
L.	Podatek dochodowy	-5 641,00	-262 438,00	0,00	-5 641,00	-256 797,00	262 438,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-1 134 797,09</b>	<b>-1 835 287,12</b>	<b>-536 317,35</b>	<b>-1 134 797,09</b>	<b>-700 490,03</b>	<b>1 298 969,77</b>

## 3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki

Wskaźniki płynności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej (III stopnia)	(aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)	j.	5,6	2,2	0,1	-2,2
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej (II stopnia)	((aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	j.	5,6	2,2	0,1	-2,2
Wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,0	0,1	0,0	-0,1



Wskaźniki rentowności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	Zmiana
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-65,4%	-77,1%	-50,4%	26,7%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-76,9%	-90,2%	-68,3%	21,9%
Rentowność sprzedaży netto	(wynik netto / przychody ogółem) *100	%	-12425,0%	-5151,5%	-1451,3%	3700,2%
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-175680,6%	0,0	-951,8%	0,0

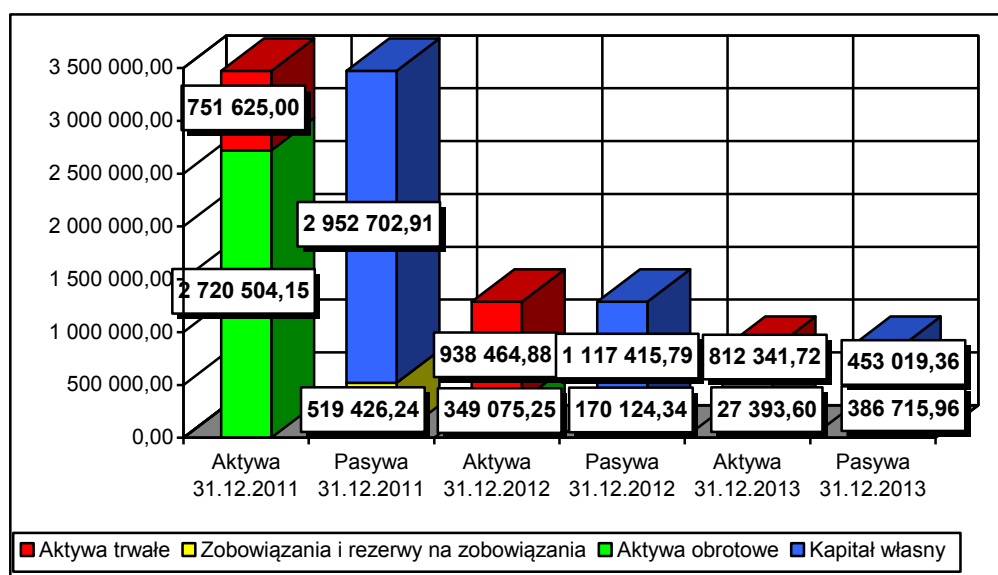
Wskaźniki zadłużenia						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	Zmiana
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	13,9%	12,2%	46,1%	33,9%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)	%	16,4%	14,0%	85,4%	71,3%
Wskaźnik długoterminowego zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Wskaźniki rotacji						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	Zmiana
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności handlowych x365 dni)/przychody ze sprzedaży	ilość dni	224	0	26	0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*365 dni) / koszty działalności operacyjnej	ilość dni	1	10	66	56

#### 4. Ocena działalności jednostki

##### 4.1 Bilans

##### DYNAMIKA I STRUKTURA



Rok obrotowy 2013 zakończył się sumą bilansową w wysokości 839 735,32 zł, tj. mniejszą o 34,8 % od wykazanej na koniec roku ubiegłego.

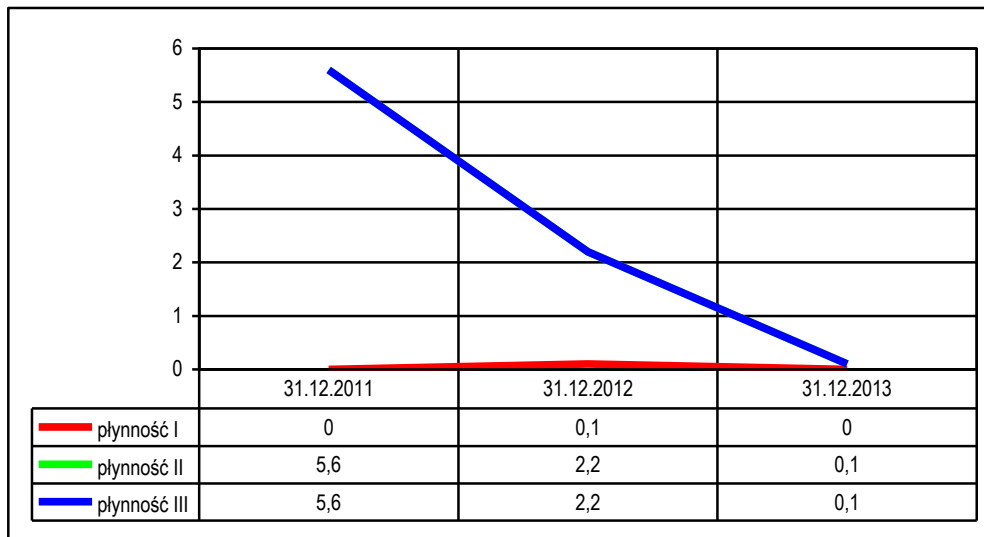
W strukturze aktywów najistotniejszą pozycją są inwestycje długoterminowe 95% sumy bilansowej.

Najistotniejszą pozycją w pasywach stanowiły zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 386 715,96 zł, 46,1 % sumy bilansowej, na którą składały się głównie:

- zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych na kwotę 244 963,88 zł,

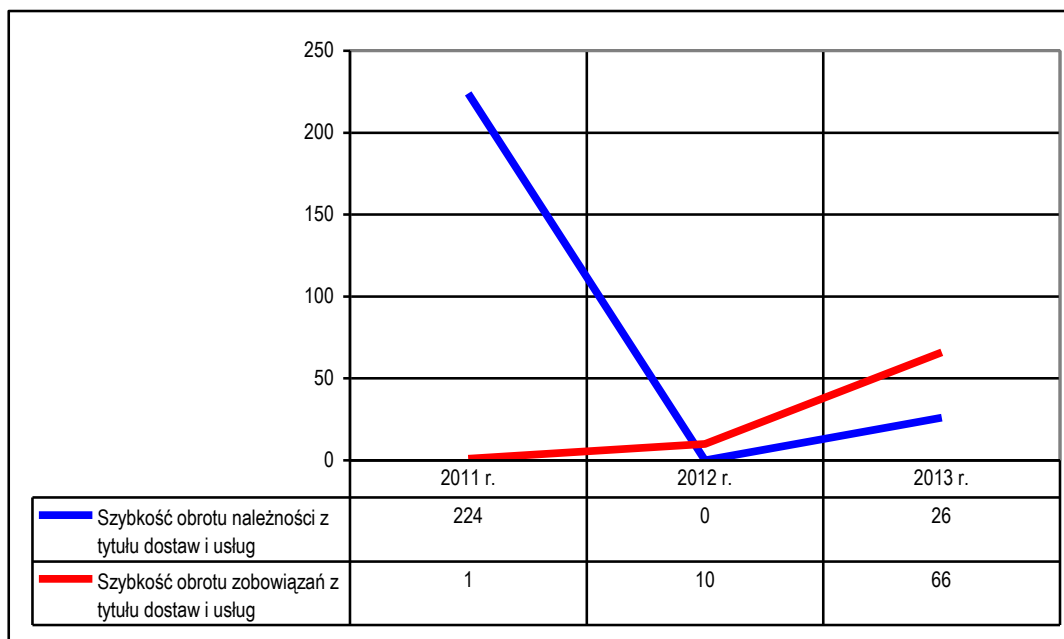
Kapitał własny w roku badanym stanowił 53,9 % sumy bilansowej i wynosił 453 019,36 zł. Jest on mniejszy w stosunku do roku poprzedniego o 59,5 % tj. o 664 396,43 zł, głównie przez poniesioną stratę w wysokości 536 317,35 zł.

#### 4.2 Wskaźniki płynności



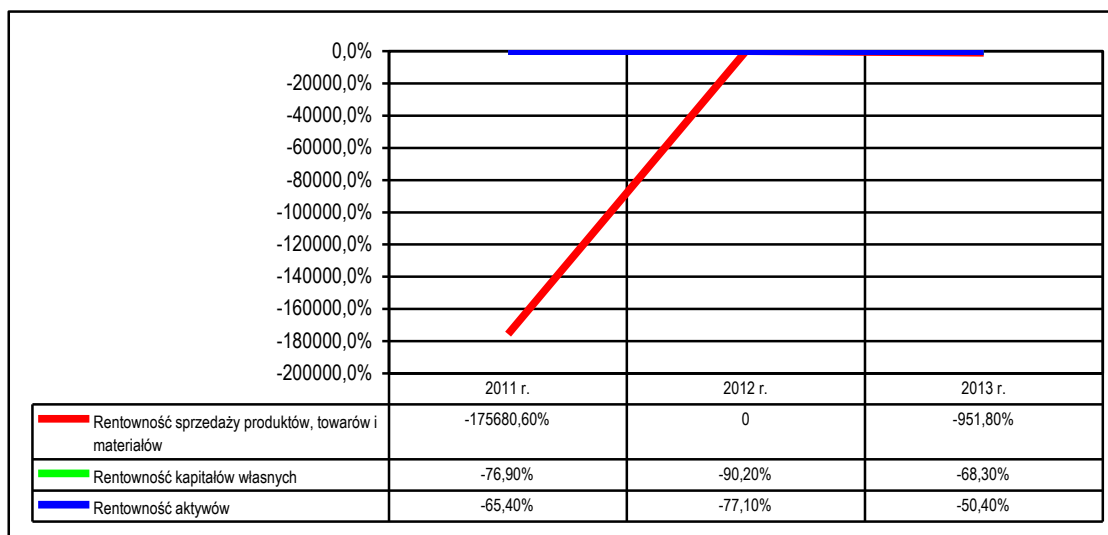
W badanej jednostce można zaobserwować spadek wskaźników płynności na każdym z poziomów co jest niekorzystną sytuacją dla Spółki, gdyż w badanym okresie wszystkie wskaźniki oscylują poniżej wartości wzorcowych, co oznacza iż w jednostce mogą wystąpić problemy w regulowaniu bieżących zobowiązań.

#### 4.3 Wskaźniki rotacji



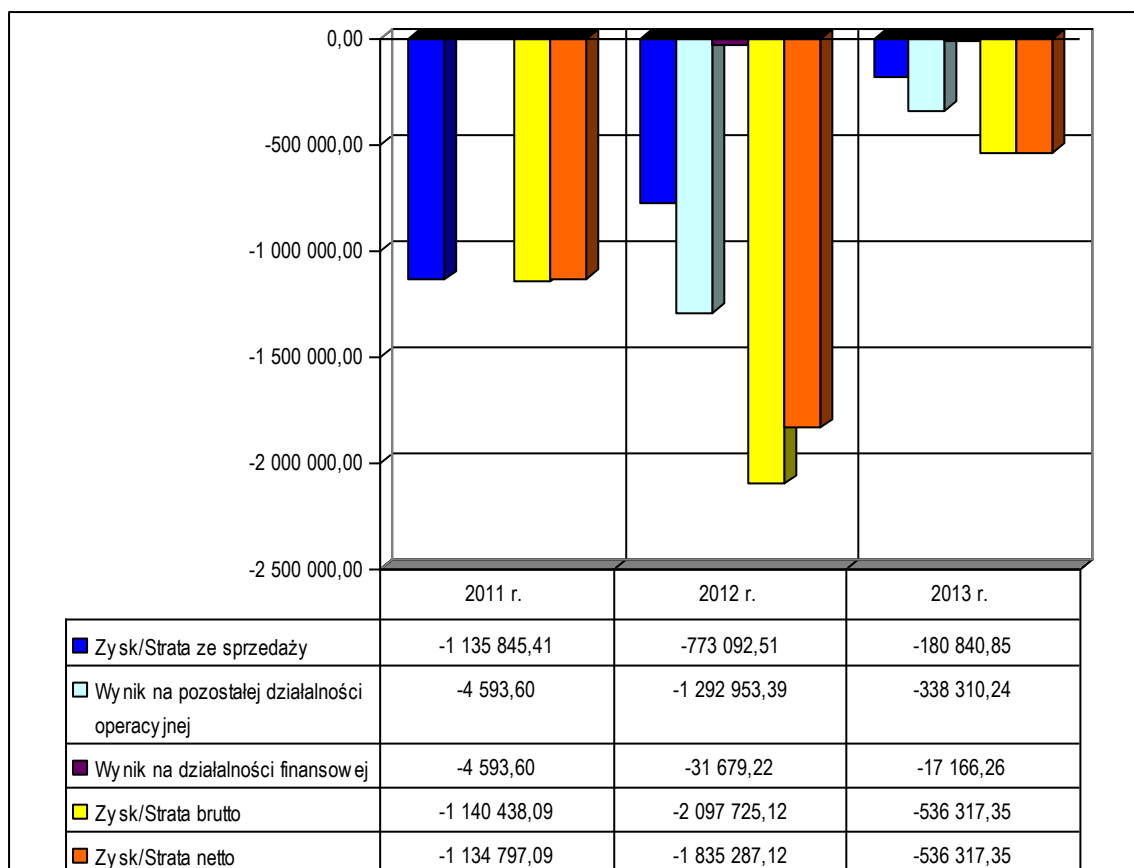
W roku badanym wskaźnik obrotu należnościami zwiększył się o 26 dni a wskaźnik obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 56 dni w porównaniu do roku poprzedniego.

#### 4.4 Wskaźniki rentowności



Wskaźniki rentowności są nie analizowane ze względu na niewielkie przychody w Spółce.

#### 4.5 Wyniki na kolejnych poziomach działalności



W badanym okresie jednostka ponosi stratę na każdym z poziomów działalności z czego na podstawowej działalności strata ta wynosi (180 840,85) zł i jest ona niższa o (592 251,66) zł. od straty z roku 2012. Strata netto z działalności jednostki zmniejszyła się o 1 298 969,77 zł w roku badanym w stosunku do roku poprzedzającego.

#### 4.6 Zagrożenie zasady ciągłości działania

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2013 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, przy założeniu warunków roku badanego. W tym zakresie uwzględnia się oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 26.06.2014 r.

## C. Informacje szczegółowe

### 1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Księgowość Spółki prowadzona jest przez biuro rachunkowe Enterprise Support Sp. z o.o. przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP Optima. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

### 2. Elementy sprawozdania finansowego

#### 2.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i zawiera m. in.:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
- omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

## **2.2 Bilans i rachunek zysków i strat**

Sporządzenie bilansu, jak również rachunku zysków i strat nastąpiło zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku. Dla rachunku zysków i strat wybrany został wariant porównawczy.

## **2.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## **2.4 Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## **2.5 Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

## **2.6 Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym**

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

## **D. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego**

### ***Inwestycje długoterminowe***

W roku 2013 jednostka przekwalifikowała Hydrodynamiczne Wytwornice Kawitacji ze środków trwałych do inwestycji długoterminowych w związku ze zmianą jej przeznaczenia. Inwestycję wyceniono według takich samych zasad jak środki trwałe określone w art. 28 ust. 1 pkt 1 i art. 31 i 32 ust. 1 – 5 ustawy o rachunkowości. W jednostce wartość Hydrodynamicznych Wytwornic Kawitacji wynosiła 800 000,00 zł na dzień bilansowy.

**Struktura czasowa zobowiązań na dzień bilansowy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)						Razem
	Terminowe	0-90	31-90	91-180	181-360	Powyżej 361	
<b>- na dzień bilansowy</b>							
Z tytułu dostaw i usług	1 780,61	430,50	5 321,15	0,00	1 230,00	25 411,45	34 173,71
<b>- na dzień badania</b>							
- Zobowiązania zapłacone do dnia 19.05.2014 r.							2 421,51
% Spłaconych zobowiązań z salda na dzień 31.12.2013 r.							7,00%

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wynosiły 34 173,71 zł, co stanowi 4 % sumy bilansowej. W stosunku do roku poprzedniego zobowiązania z tytułu dostaw i usług zwiększyły się o 14,7 % tj. o 18 191,55 zł. Na dzień 19.05.2014 r. jednostka spłaciła 7,00 % zobowiązań tj. 2 421,51 zł.

Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych na kwotę 244 963,88 zł, są to pożyczki udzielone na warunkach rynkowych.

Zobowiązania warunkowe w badanej Spółce nie występują.

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

**E. Zgodność z przepisami prawa**

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. oraz przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa a także umowy Spółki.

**F. Zdarzenia po dacie bilansu**

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu nie wystąpiły.

## **G. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

## **H. Podsumowanie badania**

1. Firma Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. nie sporządzała w 2013 roku raportów cząstkowych dla MVA Green Energy S.A. natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
4. Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

Zbigniew Czupryniak  
Biegły rewident nr 616

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów  
„Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3791

ul. A. Struga 78 budynek A lok.105  
90-557 Łódź

**Łódź, dnia 26.06.2014 r.**