

MVA GREEN ENERGY S.A.
Narutowicza 107 lok. 2,
90-145 Łódź

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012
WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I RAPORTEM Z BADANIA

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla: Walnego Zgromadzenia MVA Green Energy S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MVA Green Energy S.A. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 94, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
1.287.540,13 zł
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący stratę netto w kwocie:
1.835.287,12 zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący spadek kapitału własnego o kwotę:
1.835.287,12 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:
9.720,93 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

MVA Green Energy S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012;
- zostało sporządzone zgodnie z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż zgodnie z art 397 kodeksu spółek handlowych jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

Inne kwestie

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.

Anna Makal
Biegły rewident nr 10446
kluczowy biegły rewident

Hieronim Wójcik
Biegły rewident nr 4529
Wiceprezes Zarządu
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów
„CONSULTUS” Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 2962

Łódź, dnia 21 czerwca 2013 r.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
MVA GREEN ENERGY S.A.
W
ŁODZI
ZA ROK OBROTOWY 2012**

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę.....	2
1.1.1.	Nazwa Spółki.....	2
1.1.2.	Siedziba Spółki	2
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.....	2
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	2
1.1.5.	Kierownik jednostki.....	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans.....	6
2.2.	Rachunek zysków i strat.....	7
2.3.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	8
2.4.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.5.	Interpretacja wskaźników.....	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje o istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	9
3.3.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.4.	Sprawozdanie z działalności Spółki.....	10
3.5.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10
3.6.	Informacje o istotnych naruszeniach prawa	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

MVA Green Energy S.A.

Do dnia 10.10.2012 roku Spółka działała pod nazwą D.B.B. Green Energy S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

90-145 Łódź, ul. Narutowicza 107 lok. 2

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	15 październik 2010
Numer rejestru:	KRS 0000373278
REGON:	142488879
NIP:	5272632892

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

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2012 struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 3.334.000,- zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Wartość akcji	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział w liczbie głosów (w %)
MVA Green Energy Sp. z o.o.	21 000 000,00	0,10	2 100 000,00	62,99%	76,80%
Michałowski Bogdan	4 000 000,00	0,10	400 000,00	12,00%	7,31%
Leszczyński Michał	3 600 000,00	0,10	360 000,00	10,80%	6,58%
Akcje w publicznym obrocie na New Connect	1 883 750,00	0,10	188 375,00	5,65%	3,44%
Podwysocki Andrzej	700 000,00	0,10	70 000,00	2,10%	1,92%
Jędrzejowski Artur	1 000 000,00	0,10	100 000,00	3,00%	1,83%
Mac Damian	1 000 000,00	0,10	100 000,00	3,00%	1,83%
Akonet Sp. z o.o.	93 750,00	0,10	9 375,00	0,28%	0,17%
GO FUND Fundusz inwestycyjny zamknięty	62 500,00	0,10	6 250,00	0,19%	0,11%
	33 340 000		3 334 000,00	100%	100%

Jednostki powiązane na dzień bilansowy:

- MVA Green Energy Sp. z o.o. – spółka dominująca

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd. W roku 2012 następowały zmiany w składzie zarządu Spółki.

Skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Mirosław Borucki Prezes Zarządu – odwołany z funkcji prezesa i członka Zarządu w dniu 28 sierpnia 2012 roku
- Jacek Dziubras Wiceprezes Zarządu – do dnia 30 kwietnia 2012 roku
- Tadeusz Kubicki Członek Zarządu – do dnia 2 sierpnia 2012 roku
- Rafał Gębicki Wiceprezes Zarządu – od 30 kwietnia do 16 lipca 2012 roku
- Krzysztof Meldner Wiceprezes Zarządu – od 16 sierpnia do 28 sierpnia 2012 roku
Prezes Zarządu od dnia 28 sierpnia 202 roku
- Joanna Tafil Wiceprezes Zarządu - od dnia 16 sierpnia 2012 roku

Do dnia badania skład zarządu nie uległ zmianie.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1 Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Anna Makal
Numer w rejestrze: 10446

1.2.2 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

Firma: Kancelaria Biegłych Rewidentów „CONSULTUS” Sp. z o.o.
Siedziba: Łódź
Adres: ul. Gdańska 126/128, 90-520 Łódź
Numer rejestru: KRS 0000219462
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział
Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 50.000,00 zł
Numer NIP: 727-263-56-50

Kancelaria Biegłych Rewidentów „CONSULTUS” Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2962.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową nr 26/B/2012/2013 z dnia 24 maja 2013, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 maja 2013 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w dniach od 27 maja 2013 r do 21 czerwca 2013 r w siedzibie Spółki. I w siedzibie biura rachunkowego prowadzącego księgi Spółki (z przerwami).

Kluczowy biegły rewident oraz Kancelaria Biegłych Rewidentów „CONSULTUS” Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy 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).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Kancelarię WBS Audyt Sp. z o.o i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 18 czerwca 2012 roku. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.134.797,09 złotych będzie pokryta zyskami osiągniętymi w następnych latach obrotowych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 czerwca 2012 roku. Spółka dopełniła obowiązku publikacji sprawozdania w Monitorze Polskim B Monitor B nr 3071, z dnia 26 listopada 2012 roku.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia MVA Green Energy S.A. z siedzibą w Łodzi, przy ulicy Narutowicza 107 lok. 2 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia 31 grudnia 2012 oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

MVA Green Energy S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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

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 „CONSULTUS” Sp. z o.o..

2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

BILANS

AKTYWA	2011-12-31 zł	% sumy bilansowej	2012-12-31 zł	% sumy bilansowej	Dynamika r/r
Aktywa trwałe					
Wartości niematerialne i prawne	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	745 984,00	21,5%	670 385,88	52,1%	89,9%
Należności długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Inwestycje długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 641,00	0,2%	268 079,00	20,8%	4752,3%
	751 625,00	21,6%	938 464,88	72,9%	124,9%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Należności krótkoterminowe	1 927 590,31	55,5%	335 853,67	26,1%	17,4%
Inwestycje krótkoterminowe	772 910,19	22,3%	13 189,26	1,0%	1,7%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 003,65	0,6%	32,32	0,0%	0,2%
	2 720 504,15	78,4%	349 075,25	27,1%	12,8%
SUMA AKTYWÓW	3 472 129,15	100,0%	1 287 540,13	100,0%	37,1%
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	3 334 000,00	96,0%	3 334 000,00	258,9%	100,0%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Udziały/Akcje własne	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Kapitał zapasowy	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	753 500,00	21,7%	753 500,00	58,5%	100,0%
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	-	0,0%	(1 134 797,09)	-88,1%	100,0%
Zysk/(Strata) netto	(1 134 797,09)	-32,7%	(1 835 287,12)	-142,5%	161,7%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
	2 952 702,91	85,0%	1 117 415,79	86,8%	37,8%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania					
Rezerwy na zobowiązania	29 690,25	0,9%	11 000,00	0,9%	37,0%
Zobowiązania długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	484 270,54	13,9%	156 735,85	12,2%	32,4%
Rozliczenia międzyokresowe	5 465,45	0,2%	2 388,49	0,2%	43,7%
	519 426,24	15,0%	170 124,34	13,2%	32,8%
SUMA PASYWÓW	3 472 129,15	100,0%	1 287 540,13	100,0%	37,1%

Strata osiągnięta przez Spółkę w roku 2012 spowodowała znaczne obniżenie sumy bilansowej..

Widoczna jest zmiana struktury aktywów w porównaniu do roku ubiegłego, polegająca na znacznym wzroście procentowym aktywów trwałych w stosunku do aktywów obrotowych, co zostało spowodowane odpisem aktualizacyjnym należności.

Po stronie pasywów zauważalny jest spadek kapitałów własnych oraz jednoczesny spadek zobowiązań..

2.2. Rachunek zysków i strat

	2011-12-31	2012-12-31
	zł	zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		
Przychody netto ze sprzedaży produk	646,54	-
	646,54	-
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	(71 696,48)	(80 923,92)
Zużycie materiałów i energii	(44 269,37)	(25 888,19)
Usługi obce	(366 711,90)	(251 445,54)
Podatki i opłaty	(30 921,00)	(23 110,70)
Wynagrodzenia	(560 629,91)	(351 864,06)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadc	(35 278,31)	(31 439,78)
Pozostałe koszty rodzajowe	(26 984,98)	(8 420,32)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
	(1 136 491,95)	(773 092,51)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(1 135 845,41)	(773 092,51)
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1 500,00
Inne przychody operacyjne	0,92	20 326,18
	0,92	21 826,18
Pozostałe koszty operacyjne		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	(1 304 640,01)
Inne koszty operacyjne	-	(10 139,56)
	-	(1 314 779,57)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(1 135 844,49)	(2 066 045,90)
Przychody finansowe		
Odsetki	8 485,70	13 800,19
	8 485,70	13 800,19
Koszty finansowe		
Odsetki	(13 079,30)	(29 729,41)
Inne	-	(15 750,00)
	(13 079,30)	(45 479,41)
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(1 140 438,09)	(2 097 725,12)
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
Zysk/(Strata) brutto	(1 140 438,09)	(2 097 725,12)
Podatek dochodowy	5 641,00	262 438,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia	-	-
Zysk/(Strata) netto	(1 134 797,09)	(1 835 287,12)

Pierwszy rok obrotowy spółki był okresem dłuższym niż 12 miesięcy, stąd dane za 2 kolejne lata obrotowe nie są w pełni porównywalne. W obu okresach spółka właściwie nie osiągała przychodów a generowała koszty. Najważniejszymi pozycjami kosztów były koszty wynagrodzeń i usług obcych.

2.3. Rachunek przepływów pieniężnych

	2011-12-31	2012-12-31
	zł	zł
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(2 962 659,3)	(305 493,7)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(817 680,5)	(5 325,8)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 803 250,0	301 098,6
D. Przepływy pieniężne netto	22 910,2	(9 720,9)

Spółka generuje ujemne przepływy pieniężne z tytułu działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Dodatkowo przepływy z działalności finansowej spowodowane zostały otrzymanym zwrotem kaucji bankowej.

2.4. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2012
1. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	14,8%	13,0%
2. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	5,6	2,2

2.5. Interpretacja wskaźników

Spółka osiągnęła stratę stąd nie ustalano wskaźników rentowności.

Stopa zadłużenia Spółki w obu porównywanych okresach pozostaje na podobnym poziomie kilkunastu procent, co oznacza, że w przeważającej większości finansuje się własnymi środkami.

Wskaźnik płynności bieżącej uległ znacznemu spadkowi ale nie wskazuje na problemy w bieżącym regulowaniu zobowiązań

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, 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. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje o istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

AKTYWA TRWAŁE **938 464,88 zł**

W tym:

Rzeczowe aktywa trwałe 670 385,88 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 268 079,00 zł

Zaprezentowane zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych są zgodne z danymi ujawnionymi w informacjach dodatkowych i objaśnieniach. Jednostka przeprowadziła inwentaryzację środków trwałych w roku 2012.

AKTYWA OBROTOWE **349 075,25 zł**

W tym:

Należności krótkoterminowe 335 853,67 zł
Inwestycje krótkoterminowe 13 189,26 zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 32,32 zł

Należność z roku 2011 w wysokości 1.304.640,01 zł została objęta w roku 2012 odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

Największą pozycję należności stanowią należności z tytułu podatku VAT – 326.407,- zł , o którego zwrot wystąpiła Spółka. Do dnia badania Spółka nie uzyskała zwrotu podatku z urzędu skarbowego.

KAPITAŁ WŁASNY **1 117 415,79 zł**

Kapitał (fundusz) podstawowy	3 334 000,00 zł
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	753 500,00 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(-)1 134 797,09 zł
Zysk (strata) netto	(-)1 835 287,12 zł

Kapitał własny zgodny z KRS i statutem Spółki. W roku obrotowym kończącym się 31.12.2012 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA **170 124,34 zł**

Rezerwy na zobowiązania	11 000,00zł
Zobowiązania krótkoterminowe	156 735,85zł
Rozliczenia międzyokresowe	2 388,49 zł

Saldo zobowiązań dotyczy	
a) pożyczki od spółki powiązanej	12.191,87 zł
b) z tytułu dostaw i usług:	36 247,71 zł
c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	13 985,52 zł
d) z tytułu wynagrodzeń	90 023,46 zł
e) inne	4 287,29 zł

3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem:

- zgodnie z art 397 kodeksu spółek handlowych jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

MVA Green Energy S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

3.6. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

W wyniku zastosowanych procedur nie stwierdziliśmy istotnego naruszenia przepisów prawa, a także postanowień statutu Spółki.

Anna Makal
Biegły rewident nr 10446
kluczowy biegły rewident

Hieronim Wójcik
Biegły rewident nr 4529
Wiceprezes Zarządu
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów
„CONSULTUS” Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 2962

Łódź, 21 czerwca 2013 r.