

LECH MISTEREK BIEGLY REWIDENT

ul. Chorwacka 52 lok.9

51-107 Wrocław

OPINIA I RAPORT

**Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA
2012 ROK**

GRUPY KAPITAŁOWEJ NMV

Spółka Akcyjna

we Wrocławiu

WROCLAW 2013 r.

R A P O R T

z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień
31 grudnia 2012 roku

Grupa Kapitałowa
NMV S.A.
z siedzibą we Wrocławiu

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 20 czerwca 2013 roku pomiędzy badaną Spółką a Firmą Lech Misterek Biegły Rewident z siedzibą we Wrocławiu, ul. Chorwacka 52/9, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za numerem 3813.

Badanie zostało przeprowadzone przez Lecha Misterka – nr ew.7439 - kluczowego biegłego rewidenta w rozumieniu art. 2, pkt 5 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. nr 77 z 2009 r., poz. 649 ze zmianami).

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, zgodnie z art. 56 ustawy o biegłych rewidentach.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Grupa Kapitałowa NMV S.A. z siedzibą we Wrocławiu - zwana dalej Grupą Kapitałową – powstała z dniem 21.04.2011 roku zgodnie z aktem notarialnym z dnia 14.04.2011 r. (Rep.A nr 1948/2011).
2. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej stanowi działalność holdingów finansowych.
3. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012 r. wynosił 9 493 991,80 zł.



4. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012 r.:
- NMV S.A. z siedzibą we Wrocławiu – jednostka dominująca;
 - NMV Polska Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu – jednostka zależna – 100% udziałów;
 - NMV Deutschland GMBH z siedzibą w Cottbus- jednostka zależna – 100% udziałów;
 - Whitening Point S.A – 75% akcji.

II. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

1. Badanie przeprowadzone zostało w siedzibie firmy NMV SA. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ołtaszyńska 7 oraz w siedzibie Biura Rachunkowego Raport Spółka cywilna. we Wrocławiu w dniach 06-10.08.2013 oraz 25-30.08.2013.
2. Skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31.12.2012 był następujący:
- Castillo Bercero Sergio Jose – Prezes Zarządu;
 - Ponisz Kamil Wiceprezes Zarządu.
- Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.
3. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2012 r. i nadal, przedstawiał się następująco :
- Eliszewski Paweł Władysław;
 - Królikowska Martyna;
 - Skrzyniarz Paweł,
 - Castro Losada Victor Manuel;
 - Valera Sanchez Hector Luis.
4. Spółka powstała na podstawie aktu notarialnego sporządzonego w dniu 06 kwietnia 2011 roku (Rep. A 1786/2011) sporządzonego w Kancelarii notarialnej przed notariuszem Andrzejem Korewickim. Siedzibą Spółki jest Wrocław a terenem działania cały kraj oraz zagranica.
5. Czas trwania spółki NMV S.A. jest nieograniczony. Spółka NMV S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14.07.2011 r. Numer KRS jest następujący **0000390175**. Aktualny wypis z KRS na dzień 19.06.2013 r.
6. Przedmiotem działalności Spółki NMV S.A. jest - zgodnie ze statutem spółki – prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie:
- Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych;
 - Działalność usługowa w zakresie informacji;
 - Reklama, badanie rynku i opinii publicznej;
 - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;
 - Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek;
 - Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
 - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;

- Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;
- Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników;
- Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej;
- Fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne;
- Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji;
- Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Naprawa i konserwacja sprzętu i wyposażenia;
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi;
- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi;
- Transport drogowy towarów;
- Działalność usługowa związana z przeprowadzkami;
- Magazynowanie i przechowywanie towarów;
- Działalność holdingów finansowych;
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
- Pozostałe formy udzielania kredytów;
- Pozostała finansowa działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- Działalność wydawnicza;
- Stosunki międzyludzkie i komunikacja.

Głównym przedmiotem działalności Spółki w okresie badanym była działalność holdingów finansowych.

7. Kapitał podstawowy na dzień powstania Spółki wynosił 100 000,00 zł i obejmował 1 000 000 akcji imiennych serii A po 0,10 zł każda. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość kapitału wynosiła 3 466 000,00 zł i obejmował:
- 1 000 000 akcji imiennych serii A po 0,10 zł każda;
 - 9 000 000 akcji imiennych serii B po 0,10 zł każda;
 - 24 660 000 akcji imiennych serii C po 0,10 zł każda.
8. Rejestracja podatkowa w zakresie podatku od towarów i usług została dokonana decyzją Naczelnika Trzeciego Urzędu Skarbowego Warszawa Śródmieście w dniu 23.08.2011 r. Numer identyfikacyjny NIP jest następujący:

7010307206

9. Numer statystyczny w systemie REGON jest następujący:

143182013

10. W okresie badanym Spółka zatrudniała 2 pracowników.

11. Sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku podlegało weryfikacji przez biegłych rewidentów WBS Audyt Sp. z o.o. w Warszawie, która w dniu 04.04.2012 r. wydała opinię o badanym sprawozdaniu finansowym bez zastrzeżeń.

Bilans na dzień 31.12.2011 roku wykazywał po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w kwocie	12 464 825,84 zł
Rachunek zysków i strat za okres od 25.07. do 31.12.2011 r. zamykał się stratą netto w kwocie	(-)218 698,25 zł

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nastąpiło w dniu 02 lipca 2012 roku na podstawie Uchwały nr 1. Zgodnie z Uchwałą nr 3 z dnia 02 lipca 2012 roku strata netto za rok 2011 zostanie pokryta przez Spółkę z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków przyszłych okresów, uzyskanych z działalności Spółki.

III. SPRAWOZDANIA FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I SPÓŁKI ZALEŻNEJ NA DZIEŃ 31.12.2012 R.

1. Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2012 r. Spółki dominującej -NMV S.A. z siedzibą we Wrocławiu:

• wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości	12 741 596,71
• rachunek zysków i strat zamyka się stratą netto w kwocie	657 080,21
• rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych – zmniejszenie w kwocie	1 358 412,91
• zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zmianę kapitałów – zwiększenie w kwocie	1 762 918,79

2. Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej – NMV Polska Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu na dzień 31.12.2012 r.:

• wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości	3 824 557,44
• rachunek zysków i strat zamyka się zyskiem netto w kwocie	229 009,69
• rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych – zmniejszenie w kwocie	81 819,59
• zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zmianę kapitałów - zwiększenie w kwocie	229 009,69

3. Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej – NMV Deutschland GMBH z siedzibą w Cottbus na dzień 31.12.2012 r.:

• wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości	92 101,91
• rachunek zysków i strat zamyka się stratą netto w kwocie	45 835,38

4. Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej – Whitening Point S.A., z siedzibą we Wrocławiu na dzień 31.12.2012 r.:

• wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości	1 176 493,18
• rachunek zysków i strat zamyka się stratą netto w kwocie	37 512,57
• rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych – zwiększenie w kwocie	1 888,32
• zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zmianę kapitałów - zmniejszenie w kwocie	37 512,57

5. Sprawozdania finansowe Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 r. podlegały weryfikacji przez Biegłego Rewidenta Lecha Misterka, we Wrocławiu w trybie art. 64 ustawy o rachunkowości:

- Spółka dominująca NMV S.A. z siedzibą we Wrocławiu w dniu 30.06.2013 roku otrzymała opinię z uwagą dotyczącą braku publikacji sprawozdania za 2011 rok w Monitorze Polskim B ;
- Spółka zależna NMV Polska Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu w dniu 17.07.2013 roku otrzymała opinię z uwagą dotyczącą braku publikacji sprawozdania za 2011 rok w Monitorze Polskim B ;
- Spółka zależna NMV Polska Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu w dniu 30.06.2013 roku otrzymała opinię z uwagą dotyczącą braku publikacji sprawozdania za 2011 rok w Monitorze Polskim B ;

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. ZASTOSOWANE ZASADY KONSOLIDACJI

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2012 r. na podstawie sprawozdań finansowych jednostek tworzących Grupę Kapitałową.
2. Konsolidacja została dokonana metodą pełną w oparciu o następujące przepisy:
 - a. ustawę o rachunkowości (tekst jednolity: Dz U z 2013, poz. 330);
 - b. rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169 z 2009 r., poz. 1237)
3. W Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w roku 2012 stosowane były jednolite zasady wyceny zawarte w politykach rachunkowości, zatwierdzonych przez Zarządy Spółek, opracowanych zgodnie z ustawą o rachunkowości.
4. Dla potrzeb przeprowadzenia konsolidacji, badana jednostka sporządziła pełną dokumentację konsolidacyjną w formie i zakresie wynikającym z przepisów rozporządzenia Ministra Finansów, obejmującą:
 - a. Sprawozdania finansowe Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej;

- b. Zestawienie korekt konsolidacyjnych
5. Dla ustalenia poszczególnych wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej dokonano:
- a. Zsumowania poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat, zestawieniach zmian w kapitale własnym, rachunkach przepływów pieniężnych Spółki dominującej oraz Spółki zależnej na dzień 31.12.2012 r.
- b. Korekt konsolidacyjnych w zakresie wzajemnych transakcji między Spółką dominującą i Spółką zależną, a w szczególności:
- Inwestycji długoterminowych w Spółce dominującej;
 - Kapitałów własnych Spółki zależnej w części odpowiadającej udziałom posiadanym przez Spółkę dominującą;
 - Kapitałów własnych Spółki zależnej w części odpowiadającej udziałom posiadanym przez pozostałych udziałowców i wykazanie ich jako kapitału mniejszości;
 - Przychodów i kosztów ze sprzedaży produktów;
 - Pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych.
6. Szczegółowe zestawienie wyłączeń przedstawione zostało w dokumentacji roboczej.

II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Zasady prowadzenia rachunkowości zostały ujęte w Politykach rachunkowości poszczególnych Spółek opracowanych zgodnie z ustawą o rachunkowości, przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej. Zasady rachunkowości zostały ujednolicone w roku 2012, co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych Spółek.
2. Polityka rachunkowości obejmuje szczegółowe zasady wyceny składników majątkowych.
3. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.
4. Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Okres amortyzacji ustala się w oparciu o okres ich użytkowania. Dla wartości początkowej poniżej 3 500 zł dokonywany jest jednorazowy odpis w koszty amortyzacji. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową. Środki trwałe w ramach umów leasingu ewidencjonowane są, jako majątek trwały Spółek użytkowany w leasingu finansowym, podatkowo rozliczane są jak leasing operacyjny.
5. Należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość.
6. Zapasy ujmowane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, rozchód dokonywany jest metodą FIFO. Dla zapasów, które utraciły wartość tworzy się odpisy aktualizujące.
7. Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują poniesione wydatki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują otrzymane środki pieniężne na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz na świadczenia, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

8. Spółki nie tworzą rezerw na koszty związane z przyszłymi świadczeniami dla pracowników.
9. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane są w oparciu o ujemne i dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową składników aktywów i pasywów.
10. Rachunek zysków i strat sporządzany jest wg wariantu porównawczego. Spółki prowadzą ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym i wg miejsc powstawania kosztów.
11. Prawidłowość funkcjonowania przyjętych zasad rachunkowości oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa była przedmiotem badania źródłowego.

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NMV S.A.

1. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2012 r. stanowi wartość zbiorczych aktywów i pasywów bilansów Spółki dominującej i Spółki zależnej po dokonaniu wyłączeń dotyczących transakcji wzajemnych.

2. AKTYWA

2.1. Aktywa trwałe wykazane w pozycji A Aktywów bilansu wynoszą 9 693 105,05 zł

Struktura aktywów trwałych

w zł

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2012 r.
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 187 856,89
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	8 264 822,20
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	240 425,96
A	AKTYWA TRWAŁE	9 693 105,05

Korekty konsolidacyjne w zakresie aktywów trwałych wyniosły (-)5 505472,62 zł.

Korekty konsolidacyjne w zakresie wartości niematerialnych i prawnych dotyczą dokonanej korekty z tytułu zakupu spółki i powstania z tego tytułu wartości firmy.

Korekty konsolidacyjne w zakresie inwestycji długoterminowych dotyczą eliminacji wartości udziałów oraz udzielonych pożyczek w ramach jednostek należących do Grupy Kapitałowej.

2.2. Aktywa obrotowe wykazane w pozycji B aktywów bilansu wynoszą 2 130 050,63 zł

Struktura aktywów obrotowych

w zł

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2012 r.
I.	Zapasy	140 411,02

II.	Należności krótkoterminowe	1 861 240,56
III.	Inwestycje krótkoterminowe	119 775,39
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 623,66
B	AKTYWA OBROTOWE	2 130 050,63

Aktywa obrotowe Spółki dominującej i Spółek zależnych pomniejszone zostały o wzajemne należności i zobowiązania z tytułu wzajemnie świadczonych usług.

3. PASYWA

3.1. Kapitały własne wykazane w pozycji A pasywów skonsolidowanego bilansu wynoszą
9 493 991,80 zł

Struktura kapitałów własnych

w zł

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2012 r.
I.	Kapitał podstawowy	3 466 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-46 001,00
II.	Kapitał zapasowy	7 909 599,28
III.	Różnice kursowe z przeliczenia	-2 008,01
III.	Strata z lat ubiegłych	-415 896,26
IV.	Strata netto	-1 417 702,21
A	KAPITAŁY WŁASNE	9 493 991,80

Kapitał podstawowy dotyczy Spółki dominującej i obejmuje jej kapitał akcyjny w kwocie 3 466 000,00 zł.

3.2. Kapitał mniejszości wykazany w pozycji B pasywów skonsolidowanego bilansu wynosi
247 274,65 zł

Wyliczenie kapitału mniejszości

w zł

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2012 r.
1.	Kapitał podstawowy	1 000 000,00
2.	Kapitał zapasowy	26 611,16
5.	Strata netto	-37 521,57
6.	Razem kapitały własne	989 098,59
7.	Udział % mniejszości w kapitałach własnych	25,00 %
B	Kapitał mniejszości na dzień bilansowy (6*7)	247 274,65

Wartość kapitału mniejszości dotyczy udziału innych podmiotów w kapitałach Spółki zależnej.

4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat na dzień 31.12.2012 r. został sporządzony w wariantcie porównawczym. Stanowi wartość zbiorczych rachunków zysków i strat Spółki dominującej i Spółek zależnych, po dokonaniu wyłączeń dotyczących wzajemnych transakcji.

Wynik finansowy netto

w zł

Lp.	Wynik finansowy	Wartość na dzień 31.12.2012 r.
1.	Strata netto Spółki dominującej	-657 080,21
2.	Zysk netto Spółki NMV Polska spółka z o.o.	229 009,69
3.	Strata netto NMV Deutschland GMBH	-45 835,38
4.	Strata netto Whitening Point S.A.	-37 512,57
3.	Razem wynik netto Spółek za rok 2012	-511 418,47
4.	Korekty, w tym:	-906 303,74
a.	Zysk Spółki zależnej przypadający na kapitał mniejszości (-37512,57 * 25%)	9 378,14
b.	Koszty z odpisu dodatniej wartości firmy	-935 640,25
c.	Odpis ujemnej wartości firmy	19 958,37
5.	Razem zysk netto z konsolidacji	-1 417 722,20

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej został sporządzony metodą pośrednią, jako zbiorcze sprawozdanie Spółek podlegających konsolidacji, po wyłączeniach wynikających z wzajemnych operacji.

Wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 1 366 931,85 zł

6. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej zostało sporządzone z uwzględnieniem korekt dotyczących wyłączenia kapitałów Spółek zależnych oraz omówionych wyżej korekt wyniku finansowego.

Wykazuje zwiększenie w skonsolidowanym kapitale własnym o kwotę 996 141,91zł

7. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera wszelkie dane i informacje wynikające z obowiązujących przepisów ustawy o rachunkowości i obejmuje wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

8. Zarząd Spółki NMV S.A. sporządził sprawozdanie działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie zawiera zagadnienia istotne dla oceny działalności Grupy Kapitałowej za rok 2012.

III. OCENA SYTUACJI GOSPODARCZEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2012

Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej NMV S.A. została przedstawiona w poniższych tabelach:

Analiza pionowa bilansu (tys. zł)

	AKTYWA	2011	2012	Struktura		Dynamika 2012/2011 %
				BO	BZ	
A	Aktywa trwałe	10 431 220,38	9 693 105,05	76,81	81,98	92,92
I	Wartości niematerialne i prawne	906 926,14	1 187 856,89	6,68	10,05	130,98
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 200 462,45	8 264 822,20	67,74	69,90	89,83
III	Rzeczowe aktywa trwałe	306 331,79	240 425,96	2,26	2,03	78,49
IV	Należności długoterminowe	17 500,00	0,00	0,13	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	3 149 962,21	2 130 050,63	23,19	18,02	67,62
I	Zapasy	275 164,99	140 411,02	2,03	1,19	51,03
II	Należności krótkoterminowe	1 375 534,23	1 861 240,56	10,13	15,74	135,31
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 486 707,24	119 775,39	10,95	1,01	8,06
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 555,75	8 623,66	0,09	0,07	68,68
	Aktywa razem	13 581 182,59	11 823 155,68	100,00	100,00	87,06

	PASYWA	2011	2012	Struktura %		Dynamika 2012/1 %
				BO	BZ	
A	Kapitał własny	8 497 829,89	9 493 971,80	62,57	80,30	111,72
I	Kapitał podstawowy	100 000,00	3 466 000,00	0,74	29,32	x
II.	Należne wpłaty na kapitał	0,00	-46 001,00	0,00	-0,39	x
III	Kapitał zapasowy	0,00	7 909 599,28	0,00	66,90	x
IV	Różnice kursowe z przeliczenia	4 126,87	-2 008,01	0,03	-0,02	x
V	Pozostałe kapitały rezerwowe	8 460 000,00	0,00	62,29	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-415 896,26	0,00	-11,99	x
VIII	Zysk (strata) netto	-66 296,98	-1 417 722,21	-0,49	-11,99	x
B	Kapitał mniejszości	0,00	247 274,65	0,00	2,09	x
C.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 083 352,70	2 081 909,22	37,43	17,61	40,96
I	Rezerwy na zobowiązania	13 612,76	46 826,14	0,10	0,40	343,99
II	Zobowiązania długoterminowe	1 614 800,00	516 489,84	11,89	4,37	31,98
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 454 939,94	1 518 593,24	25,44	12,84	43,95
	Pasywa razem	13 581 182,59	11 823 155,68	100,00	100,00	87,06

W porównaniu do roku poprzedniego wartość majątku Grupy Kapitałowej uległa zmniejszeniu o 2,94 %, z tego:

- aktywa trwałe zmniejszyły się o 7,08%;
- aktywa obrotowe – zmniejszyły się o 32,38%.

W strukturze aktywów bilansu skonsolidowanego najpoważniejszą pozycję stanowi majątek trwały 81,98% (w roku 2011 – 76,81%). Decydujące znaczenie dla wartości majątku trwałego ma wartość firmy jednostki podporządkowanej.

W porównaniu do okresów poprzednich zmniejszyła się wartość aktywów obrotowych, szczególnie zapasów towarów.

Należności krótkoterminowe wzrosły o 35,31%, natomiast inwestycje krótkoterminowe są niższe o 97,94%, natomiast krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe są niższe o 22,94%.

Wartość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej stanowi 80,30% wartości pasywów w bilansie na dzień 31.12.2012 r. (na koniec 2011 roku – 62,57%). Po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych najwyższą pozycję stanowi kapitał zapasowy – 66,90%. Wynik roku bieżącego obniża wartość pasywów o 11,99%.

Zobowiązania wraz z rezerwami stanowią 17,61% wartości pasywów (w roku 2011 – 37,43%).

Tabela nr 2
Analiza rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	Dynamika 2012/2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 455 248,78	2 495 466,28	171,48
Przychody netto ze sprzedaży produktów	612 874,72	2 307 826,09	376,56
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	842 374,06	187 640,19	22,28
Koszty działalności operacyjnej	1 319 475,03	3 083 922,71	233,72
Amortyzacja	62 555,39	221 996,89	354,88
Zużycie materiałów i energii	17 321,04	210 437,22	1214,92
Usługi obce	537 018,49	1 460 165,43	271,90
Podatki i opłaty	15 676,61	35 545,62	226,74
Wynagrodzenia	101 813,23	428 838,4	421,20
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 310,77	91 259,99	498,40
Pozostałe koszty rodzajowe	314 519,17	287 943,24	91,55
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	252 260,33	347 735,92	137,85
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	135 773,75	-588456,43	x
Pozostałe przychody operacyjne	76 644,77	570 073,23	743,79
Pozostałe koszty operacyjne	56 480,42	319 452,19	565,60
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	155 938,10	-337835,39	x
Przychody finansowe	16 212,89	118 012,09	727,89
Koszty finansowe	47 570,83	227 185,17	477,57
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	124 580,16	-447 008,47	x
Odpis wartości firmy	155 940,04	915 681,88	587,20
Zysk (strata) brutto	-31 359,88	-1 362 690,35	x
Podatek dochodowy	34 937,00	45 355,00	129,82
Podatek odroczony	0,00	19 055,00	x
Strata mniejszości	0,00	-9 378,14	
Zysk (strata) netto	-66 296,88	-1 417 722,20	x

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. W analizowanym okresie W roku 2012 nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 71,48%.

Dynamika kosztów działalności Grupy wyniosła 233,72. W tej sytuacji wynik na sprzedaży - strata, wyniosła 588,46 tys. zł, podczas, gdy w roku 2011 Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk brutto w kwocie 135,77 tys. zł.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej składa się z następujących elementów

Tabela nr 3

Struktura wyniku finansowego brutto

w zł

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2012 r.
1.	Strata ze sprzedaży	(-)588 456,43
2.	Zysk z pozostałej działalności operacyjnej	250 621,04
3.	Strata z działalności finansowej	(-) 109 173,08
4.	Odpis wartość firmy	(-)915 681,88
5.	Strata brutto	(-)1 362 690,35

Grupa Kapitałowa za rok 2012 wygenerowała stratę ze sprzedaży oraz stratę brutto i netto. Strata na działalności finansowej wynika z nadwyżki kosztów z tytułu odsetek nad przychodami, co było związane z zewnętrznymi źródłami finansowania działalności Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Tabela nr 4

Sytuacja finansowa na dzień 31.12.2012 roku

w zł

Lp.	Wyszczególnienie	2012 r.
1.	Kapitały własne	9 493 971,80
2.	Kapitały mniejszości	247 274,65
3.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00
4.	Rezerwy długoterminowe	19 055,00
5.	Zobowiązania długoterminowe	516 489,84
6.	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	0,00
7.	Kapitał stały	10 276 791,29
8.	Aktywa trwałe	9 693 105,05
9.	Nadwyżka finansująca aktywa obrotowe	583 686,24

Finansowanie działalności Grupy Kapitałowej ilustruje tabela – kapitał stały w całości finansuje aktywa trwałe, co świadczy o prawidłowej strukturze finansowania.

Tabela nr 5

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne za 2012 rok

Wyszczególnienie	Wskaźnik formuła liczenia	2012 r.
I. Wskaźniki rentowności		
Rentowność sprzedaży ROS	$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Przychody ogółem}}$	-56,81
Rentowność majątku ROA	$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Stan aktywów}}$	-11,99
Rentowność kapitału ROE	$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Stan kapitałów własnych}}$	-14,93
Płynność I-go stopnia	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,40

Płynność II-go stopnia	<u>Aktywa obrotowe - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	1,31
Płynność III-go stopnia	<u>Środki pieniężne</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,08
III. Wskaźniki rotacji		
Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	<u>Stan należności x 365</u> Przychody ze sprzedaży	245
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	<u>Stan zobowiązań x 365</u> Koszty działalności	144
Wskaźnik rotacji zapasom w dniach	<u>Stan zapasów x 365</u> Koszty działalności	179
IV. Wskaźniki zdolności obsługi zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	<u>Zobowiązania ogółem</u> Aktywa	17,61
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	<u>Kapitał stały</u> Aktywa trwałe	106,02

Grupa Kapitałowa NMV S.A. nie jest podatkową grupą kapitałową w rozumieniu przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Każda ze Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NMV S.A. dokonuje samodzielnie rozliczenia z budżetem.

C. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do dnia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na bilans 2012 roku.

D. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

- Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NMV S.A. we Wrocławiu za 2012 rok, które obejmuje:
 - Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012;
 - Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy **11 823 155,68 zł**
 - Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący stratę netto w kwocie **1 417 722,20 zł**
 - Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie **1 366 931,85 zł**
 - Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wykazujące wzrost o kwotę **996 141,91 zł**
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2012 rok.
- Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do przepisów:
 - Ustawy o rachunkowości;

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych;
- Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

3. W trakcie badania sprawozdania skonsolidowanego stwierdziliśmy, że:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NMV S.A. zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jednostkę;
- rok obrotowy dla jednostek Grupy trwał od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.;
- konsolidacja została przeprowadzona metodą pełną;
- w toku konsolidacji dokonano odpowiednich, istotnych wyłączeń w zakresie przychodów i kosztów z operacji dokonanych pomiędzy jednostkami Grupy oraz wartości posiadanych udziałów przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostki zależnej;

4. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, takich jak przestępstwa i nadużycia, a także nieprawidłowości występujących poza systemem rachunkowości.

5. Zarząd Spółki NMV S.A. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany. W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu

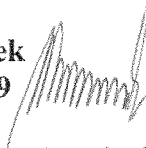
E. USTALENIA KOŃCOWE

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia będąca odrębnym dokumentem. Raport niniejszy zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron podpisanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Integralną część dokumentacji stanowią :

- skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2012 r.;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01. do dnia 31.12.2012 r.;
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok 2012;
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2012 rok.

Lech Misterek
Nr ew. 7439



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Lech Misterek Biegły Rewident
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3813



Wrocław, dnia 30 sierpnia 2013 r.



OŚWIADCZENIE

W związku z art. 67 ustawy o rachunkowości oraz ustaleniami podpisanej umowy o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej NMV Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu ul. Ołtaszyńska 7

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oświadczamy, co następuje :

- uznajemy naszą odpowiedzialność za prawidłowość, kompletność i rzetelność sprawozdania finansowego przedstawionego do badania,
- stwierdzamy, że według naszej wiedzy i najlepszej wiary, sprawozdanie finansowe o którym zostanie wydana opinia jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń,
- potwierdzamy kompletność udostępnionych do badania ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- oświadczamy, że przestrzegaliśmy według naszej wiedzy i najlepszej wiary przepisów prawa i dotrzymywaliśmy warunków zawartych umów, istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności gospodarczej oraz jej kontynuacji,
- potwierdzamy kompletność ujęcia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym zdarzeń, które mogą rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową naszej jednostki, w szczególności zastawów, poręczeń i zobowiązań warunkowych,
- stwierdzamy kompletność identyfikacji i prawidłowość wyceny zapasów nadmiernych i nie wykazujących ruchu,
- oświadczamy, że jesteśmy w posiadaniu tytułów prawnych do wszystkich aktywów,
- stwierdzamy kompletność udostępnionych do badania umów dotyczących kredytów i pożyczek,
- stwierdzamy kompletność udostępnionych do badania spraw przygotowanych do postępowania sądowego oraz znajdujących się w toku tego postępowania,
- potwierdzamy kompletność ujawnionych do badania zdarzeń po dacie sprawozdania finansowego, mogących mieć wpływ na trafność formułowanej opinii i ustaleń raportu z badania finansowego.

Wrocław, 30 sierpnia 2013 r.

Podpisy


Sergio Castillo Bercero
Prezes Zarządu


Karol Ponisz
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie kluczowego biegłego rewidenta o niezależności od badanej jednostki

OŚWIADCZENIE

Lech Misterek nr.ew. 7439

Dotyczące badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012

Grupy Kapitałowej NMV Spółka Akcyjna

z siedzibą we Wrocławiu ul. Ołtaszyńska 7

Oświadczam niniejszym, co następuje :

1. Nie posiadam udziałów, akcji ani innych tytułów własności w :
 - Jednostce badanej,
 - Jednostce zależnej od jednostki badanej,
 - Jednostce dominującej nad jednostką badaną
2. Nie jestem i w żadnym z ostatnich trzech lat nie byłem :
 - Przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem) jednostki badanej,
 - Członkiem organów nadzorczych,
 - Pracownikiem jednostki badanej, jednostki zależnej od niej, jednostki dominującej nad nią, jednostki z nią stowarzyszonej
3. W ostatnich trzech latach nie uczestniczyłem w prowadzeniu ksiąg rachunkowych ani w sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki badanej.
4. Nie osiągnąłem w ciągu ostatnich pięciu lat 40 % mojego rocznego przychodu z tytułu usług świadczonych na rzecz jednostki badanej, lub jednostek w których ma ona 20 % udziałów.
5. Nie jestem małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia osób zarządzających lub osób będących w organach nadzorczych jednostki badanej ani nie jestem związany z tymi osobami z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli.
6. Nie występują inne powody uniemożliwiające sporządzenie bezstronnej i niezależnej opinii.
7. Nie występują powiązania, o których mowa w punkcie 2.4.4. i 2.4.5. Kodeksu etyki.
8. Nie występują przeciwwskazania określone w punkcie 8.1. Kodeksu etyki.
9. Ani ja, ani współmałżonek a także dzieci pozostające na moim utrzymaniu nie przyjmowali, ani nie będą przyjmować od badanej jednostki dóbr i usług w warunkach korzystniejszych dla ogółu, gościnności i podarunków niewspółmiernych z normalną gościnnością.

Powyższe oświadczenie potwierdzam w całej rozciągłości własnoręcznym podpisem

Wrocław, dnia 30 sierpnia 2013 roku

Lech Misterek Biegły Rewident
ul. Chorwacka 52 m 9
51-107, Wrocław
NIP 895-110-02-31
Nr ewid. KIBR 3813



Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o niezależności od badanej jednostki

zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie... (Dz. U. nr 77, poz. 649, ze zmianami)

OŚWIADCZENIE LECH MISTEREK BIEGŁY REWIDENT 51-107 Wrocław, ul. Chorwacka 52 m 9 Nr w rejestrze KIBR 3813

Dotyczące badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 r.

Grupy Kapitałowej NMV Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu ul. Ołtaszyńska 7

Oświadczamy niniejszym co następuje :

1. Nie posiadamy udziałów, akcji ani innych tytułów własności w jednostce badanej oraz w jednostkach z nią powiązanych.
2. Nie jesteśmy i w żadnym z ostatnich trzech lat nie byliśmy przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorczych bądź zarządzających lub pracownikiem jednostki badanej ani jednostek z nią powiązanych.
3. W ostatnich trzech latach nie uczestniczyliśmy w prowadzeniu ksiąg rachunkowych, sporządzaniu sprawozdania finansowego, stanowiącego przedmiot badania.
4. Nie osiągnęliśmy w żadnym z ostatnich pięciu lat 40 % rocznego przychodu z tytułu usług świadczonych na rzecz jednostki badanej ani jednostek powiązanych.
5. Żaden z członków organów zarządzających ani żadna z osób wykonujących czynności rewizji finansowej w jednostce nie jest małżonkiem, krewnym lub powinowatym linii prostej do drugiego stopnia osób będących członkiem organów zarządzających i nadzorujących jednostki badanej lub jednostek powiązanych.
6. Wobec badanej jednostki nie występują zależności, o których mowa w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie.
7. Nie występują inne powody uniemożliwiające sporządzenie bezstronnej i niezależnej opinii.
8. Nie występują powiązania, o których mowa w rozdziale 7 Kodeksu etyki zawodowej biegłych rewidentów.

Powyższe oświadczenie potwierdzamy w całej rozciągłości.

Wrocław, dnia 30 sierpnia 2013 r.

Lech Mistepek Biegły Rewident
ul. Chorwacka 52 m 9
Wrocław
MIP 110-02-31
Nr ewid. KIBR 3813

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej NMV S.A. na 31.12.2012 r.

Skonsolidowany bilans - Aktywa

Poz.	Nota	31.12.2012	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE		9 693 105,05	10 431 220,38
I. Wartości niematerialne i prawne	1	1 187 856,89	906 926,14
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		351 020,27	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		836 836,62	906 926,14
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	8 264 822,20	9 200 462,45
1. Wartość firmy - jednostki zależne		8 264 822,20	9 200 462,45
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6,	240 425,96	306 331,79
1. Środki trwałe		240 425,96	306 331,79
<i>a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>		0,00	0,00
<i>b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>		19 270,98	21 757,56
<i>c) urządzenia techniczne i maszyny</i>		172 750,18	0,00
<i>d) środki transportu</i>		3 200,00	8 480,00
<i>e) inne środki trwałe</i>		45 204,80	276 094,23
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	7	0,00	17 500,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	17 500,00
V. Inwestycje długoterminowe	8	0,00	0,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
<i>a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>		0,00	0,00
<i>- udziały lub akcje</i>		0,00	0,00
<i>- inne papiery wartościowe</i>		0,00	0,00
<i>- udzielone pożyczki</i>		0,00	0,00
<i>- inne długoterminowe aktywa finansowe</i>		0,00	0,00
<i>b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>		0,00	0,00
<i>- udziały lub akcje</i>		0,00	0,00
<i>- inne papiery wartościowe</i>		0,00	0,00
<i>- udzielone pożyczki</i>		0,00	0,00
<i>- inne długoterminowe aktywa finansowe</i>		0,00	0,00
<i>c) w pozostałych jednostkach</i>		0,00	0,00
<i>- udziały lub akcje</i>		0,00	0,00
<i>- inne papiery wartościowe</i>		0,00	0,00
<i>- udzielone pożyczki</i>		0,00	0,00
<i>- inne długoterminowe aktywa finansowe</i>		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		2 130 050,63	3 149 962,21
I. Zapasy	9	140 411,02	275 164,99
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		140 411,02	275 164,99
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	10, 11	1 861 240,56	1 375 534,23
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>		0,00	0,00
<i>- do 12 miesięcy</i>		0,00	0,00
<i>- powyżej 12 miesięcy</i>		0,00	0,00
<i>b) inne</i>		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		1 861 240,56	1 375 534,23
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	12	1 672 103,83	1 265 186,94
<i>- do 12 miesięcy</i>		1 672 103,83	1 265 186,94
<i>- powyżej 12 miesięcy</i>		0,00	0,00

		179 707,85	0,00
		9 428,88	110 347,29
		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	13	119 775,39	1 486 707,24
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		119 775,39	1 486 707,24
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		119 775,39	1 486 707,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		119 775,39	1 486 707,24
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	8 623,66	12 555,75
AKTYWA RAZEM		11 823 155,67	13 581 182,59

**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej NMV S.A na 31.12.2012 r.**

Skonsolidowany bilans - Pasywa

Poz	Nota	31.12.2012	31.12.2011
A. Kapitał (fundusz) własny		9 493 971,80	8 497 829,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	3 466 000,00	100 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-46 001,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		7 909 599,28	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	8 460 000,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia		-2 008,01	4 126,87
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-415 896,26	0,00
IX. Zysk (strata) netto		-1 417 722,20	-66 296,98
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości		247 274,65	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2 081 909,22	5 083 352,71
I. Rezerwy na zobowiązania	16	46 826,14	13 612,76
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 055,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		27 771,14	13 612,76
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		27 771,14	13 612,76
II. Zobowiązania długoterminowe	17	516 489,84	1 614 800,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		516 489,84	1 614 800,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		516 489,84	1 614 800,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18	1 518 593,24	3 454 939,95
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		1 518 593,24	3 454 939,95
a) kredyty i pożyczki		228 740,80	107 202,00
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:		1 213 040,62	805 103,63
- do 12 miesięcy		1 213 040,62	805 103,63
- 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		52 496,56	50 169,42
h) z tytułu wynagrodzeń		24 315,26	0,00
i) inne		0,00	2 492 464,90
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
RAZEM PASywa		11 823 155,67	13 581 182,59

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej NMV S.A za okres 01.01. - 31.12

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Poz.	Nota	01.01. -	21.04. -
		31.12.2012	31.12.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23	2 495 466,28	1 455 248,78
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży usług		2 307 826,09	612 874,72
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. wart. dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszty wytworcz. świad. na wł. potrzeby jedn.		0,00	0,00
IV. Przych. netto ze sprzedaży towarów i mat.		187 640,19	842 374,06
B. Koszty działalności operacyjnej	24	3 083 922,71	1 319 475,03
I. Amortyzacja		221 996,89	62 555,39
II. Zużycie materiałów i energii		210 437,22	17 321,04
III. Usługi obce		1 460 165,43	537 018,49
IV. Podatki i opłaty, w tym; - podatek akcyzowy		35 545,62	15 676,61
V. Wynagrodzenia		0,00	0,00
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		428 838,40	101 813,23
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		91 259,99	18 310,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		287 943,24	314 519,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		347 735,92	252 260,33
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-588 456,43	135 773,75
D. Pozostałe przychody operacyjne		570 073,23	76 644,77
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		31 159,21	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		538 914,02	76 644,77
E. Pozostałe koszty operacyjne		319 452,19	56 480,42
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	2 639,88
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		301 814,75	0,00
III. Inne koszty operacyjne		17 637,44	53 840,54
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-337 835,39	155 938,10
G. Przychody finansowe		118 012,09	16 212,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych		95 674,88	4 190,58
III. Zysk ze zbycia inwestycji		76 720,88	1 960,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		0,00	0,00
H. Koszty finansowe		22 337,21	12 022,31
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych		227 185,17	47 570,83
II. Strata ze zbycia inwestycji		213 053,37	18 432,27
III. Aktualizacja wartości inwestycji		76 720,88	1 960,00
IV. Inne		0,00	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		14 131,80	29 138,56
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)		-447 008,47	124 580,16
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.- K.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy		915 681,88	155 940,04
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		915 681,88	155 940,04
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy		0,00	0,00
I. Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)		-1 362 690,35	-31 359,88
P. Podatek dochodowy	26, 27	45 355,00	34 937,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		19 055,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości		-9 378,14	0,00

S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)

-1 417 722,20 -66 296,88

Lech Misterek Biegły Rewident

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3813

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NMV S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku Grupy Kapitałowej NMV S.A. z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się :

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

11 823 155,68 zł

3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w kwocie:

1 417 722,20 zł

4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:

996 141,91 zł

5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

1 366 931,85 zł

6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną.



Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki **NMV S.A.**.

Zarząd Spółki Spółki **NMV S.A.** z siedzibą we Wrocławiu oraz członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2012 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169 z 2009 r., poz. 1327);
3. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego 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 spółkę dominującą i spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Spółki **NMV S.A.** - zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej Spółki **NMV S.A.** na dzień 31 grudnia 2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 roku;
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi;
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.



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

Lech Misterek
Nr ew. 7439

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Lech Misterek Biegły Rewident
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3813

Wrocław, dnia 30 sierpnia 2013 r.