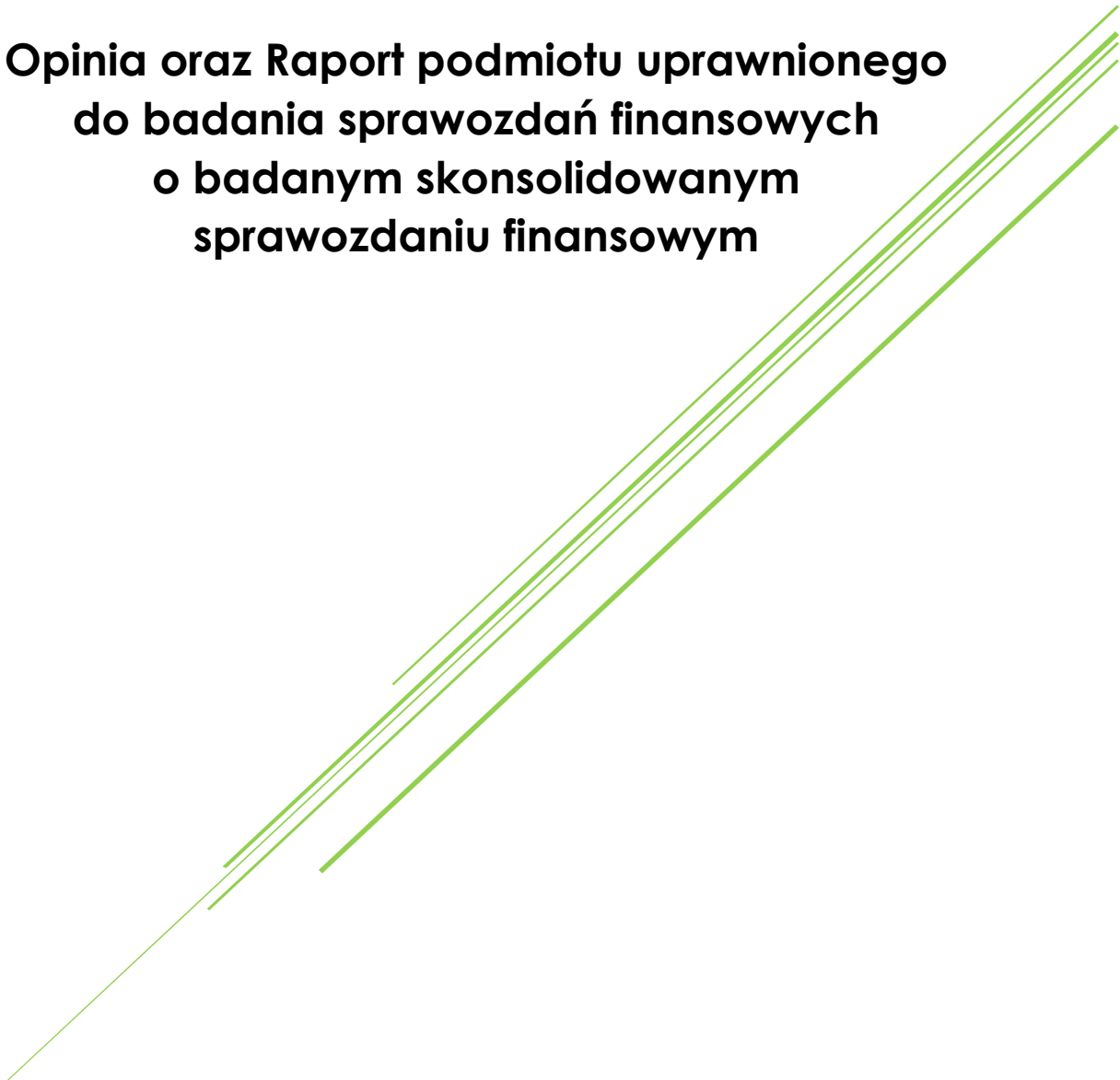




Załącznik #5
do Raportu Roczno Novavis S.A.
za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

**Opinia oraz Raport podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych
o badanym skonsolidowanym
sprawozdaniu finansowym**

A decorative graphic consisting of several parallel, slightly curved green lines that sweep upwards from the bottom left towards the top right of the page.

Warszawa, dnia 30.06.2016



**Opinia i raport
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Novavis SA
za rok obrotowy 2015**

Warszawa, 24 czerwca 2016 r.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Wspólników i Zarządu spółki Novavis SA

Przeprowadziłem badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której dominującą jednostką jest spółka Novavis SA z siedzibą w Warszawie, ul. Bartycka 26 paw. 58, na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5 062 089,81 zł
- skonsolidowany rachunek zysków strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości -160 189,01 zł
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 907 601,62 zł
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 30 578,53 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej. Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej 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 przeprowadziłem stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowałem i przeprowadziłem w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na



wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Novavis SA, wbrew obowiązującym zasadom rachunkowości, nie otrzymała w ustalonym terminie kompletu dokumentów księgowych, dlatego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Novavis SA nie mogła uwzględnić następujących spraw:

- 1) Nie została ustalona wartość firmy (lub ujemna wartości firmy) na dzień objęcia kontrolą jednostek zależnych, a tym samym nie dokonywano odpisów wartości firmy za rok 2015.
- 2) Nie została ustalona wartość kapitałów mniejszości na dzień objęcia kontrolą jednostek zależnych, a tym samym nie dokonywano odpisów wyniku finansowego Novavis SA na rzecz udziałowców mniejszościowych.
- 3) Nie zostały wyeliminowane w skonsolidowanym bilansie i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Novavis SA wzajemne należności i zobowiązania w Grupie Kapitałowej Novavis SA na dzień 31.12.2015 roku. Nie dokonano również odpowiednich korekt w pozostałych elementach sprawozdania finansowego, tj. w rachunku przepływów pieniężnych oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym.
- 4) Nie zostały wyeliminowane w skonsolidowanym bilansie i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Novavis SA transakcje między jednostką dominującą a jednostkami powiązаныmi Grupy Novavis SA. Nie dokonano również odpowiednich korekt w pozostałych elementach sprawozdania finansowego, tj. w rachunku przepływów pieniężnych oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym.
- 5) Kapitał zakładowy zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Novavis SA nie jest zgodny z kapitałem zakładowym jednostki dominującej, tj. spółki Novavis SA.
- 6) Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Novavis SA sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku nie były badane przez biegłego rewidenta.
- 7) Dane porównawcze zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Novavis SA, tj. dane za rok 2014 dotyczą wyłącznie jednostki dominującej, tj. Novavis SA, ponieważ w roku 2014 Spółka ta nie miała obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zdaniem biegłego w roku 2015 powinna być dokonana wstecz konsolidacja sprawozdania finansowego za rok 2014 – w celu lepszego zaprezentowania danych porównawczych.
- 8) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis SA sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zawiera wszystkich elementów wynikających z ustawy o rachunkowości oraz 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, poz. 1327, Dz. U. z 2015 r. poz. 1957), tj. między innymi:

- a) w aktywach bilansu nie umieszczono pozycji A.II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych;
- b) w pasywach bilansu nie umieszczono pozycji: B. Kapitały mniejszości, C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych;
- c) w rachunku zysków i strat nie umieszczono pozycji: I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, K. Odpis wartości firmy; L. Odpis ujemnej wartości firmy; M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności; R. Zyski (straty) mniejszości;
- d) w dodatkowych informacjach i objaśnieniach skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie umieszczono, między innymi, pozycji o nazwie: kwota wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana.

Moim zdaniem, ze względu na wagę i skutki opisanych faktów, załączone sprawozdanie finansowe nie przedstawia prawidłowo i rzetelnie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Novavis SA na dzień 31 grudnia, jak też jego wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i nie odpowiada wymogom ustawy o rachunkowości – dlatego nie mogę wyrazić o nim opinii pozytywnej.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznałem rozpatrywanie sprawozdania z działalności jednostki. Po rozmowie z Zarządem spółki Novavis SA postanowiono, że badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostanie dokonane ponownie po dostarczeniu niezbędnych danych przez księgowość

Warszawa, 24 czerwca 2016 roku

Edward Ostrowski, biegły rewident, numer 2926 w rejestrze biegłych,
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:
Edward Ostrowski Biegły Rewident - numer 9 na liście prowadzonej
przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów





Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novavis SA za rok obrotowy 2015

Spis treści:

A.	Informacje ogólne	2
I.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Novavis SA	2
II.	Podstawowe informacje o sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Novavis SA za poprzedni rok obrotowy.....	4
III.	Podstawowe informacje o podmiocie przeprowadzającym badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Novavis SA.....	5
IV.	Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novavis SA.....	5
V.	Informacje na temat zasady polityki rachunkowości	6
C.	Część szczegółowa raportu z badania sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Novavis SA.....	7
I.	Informacja o sposobie ustalenia wartości firmy (ujemnej wartości firmy) na dzień objęcia kontrolą jednostek zależnych.....	7
II.	Skutki nabycia dodatkowych udziałów jednostek objętych konsolidacją.....	7
III.	Skutki sprzedaży udziałów jednostek objętych konsolidacją.....	7
IV.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitału mniejszości, korekty.....	7
V.	Informacja o wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją.....	8
1.	Wzajemne należności i zobowiązania.....	8
2.	Wzajemne transakcje - przepływ towarów i usług.....	8
VI.	Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej	8
VII.	Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
D.	Podsumowanie wyników badania	9
E.	Informacje końcowe	11



A. Informacje ogólne

I. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Novavis SA

1. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Novavis SA jest spółka Novavis Spółka Akcyjna (w dalszej części raportu zwana spółką Novavis SA lub Spółką). Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Bartycka 26 paw. 58 (00-716 Warszawa).
2. Novavis Spółka Akcyjna powstała w dniu 30 marca 2012 roku na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej i po sporządzeniu statutu spółki w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Józefowie, ul. Kardynała Stefana Wyszyńskiego 6A lok. 3 przed notariuszem p. Piotrem Bilewiczem (Rep. A nr 666/2013).
3. Przedmiot działalności Spółki wpisany do rejestru przedsiębiorców w dziale 3 rubr. 1 jest następujący:
 - działalność przeważająca: wytwarzanie energii elektrycznej (PKD: 35, 11, Z).
 - działalność pozostała:
 - przesyłanie energii elektrycznej (PKD: 35, 12, Z),
 - dystrybucja energii elektrycznej (PKD: 35, 13, Z),
 - handel energią elektryczną (PKD: 35, 14, Z),
 - roboty budowlane specjalistyczne (PKD: 43),
 - handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD: 46),
 - handel detaliczny z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD: 47),
 - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD: 64, 99, Z),
 - działalność firm centralnych (head office), doradztwo związane z zarządzaniem (PKD: 70),
 - działalność w zakresie architektury i inżynierii, badania i analizy techniczne (PKD: 71)..
4. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000417992 w dniu 16 kwietnia 2012 roku. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Inne symbole identyfikujące badaną Jednostkę to: REGON 146066939, NIP 5213629196.
5. Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej Novavis SA jest kapitał zakładowy podmiotu dominującego, tj. spółki Novavis SA, który na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 481 250,00 zł i składa się z 4 812 500 akcji po 0,10 zł każda. Struktura własności kapitału podstawowego jest następująca:
 - a) akcje na okaziciela serii A – 1 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 1 zł, o wartości nominalnej łącznej 100 000,00 zł
 - b) akcje na okaziciela serii B – 750 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 1 zł, o wartości nominalnej łącznej 75 000,00 zł



c) akcje na okaziciela serii C – 1000000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 1 zł, o wartości nominalnej łącznej 100 000,00 zł

d) akcje imienne serii D – 2062500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 1 zł, o wartości nominalnej łącznej 206 250,00 zł

Akcje serii D zostały objęte przez następujące podmioty:

- Marshall Nordic Limited 1 762 500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 1 zł, o wartości nominalnej łącznej..... 176 250,00 zł
- Wojciech Żak 300 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 1 zł, o wartości nominalnej łącznej 30 000,00 zł

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu z badania kapitał zakładowy Spółki wynosi 842 187,50 zł i składa się z 8 421 875 akcji po 0,10 zł każda. Powiększenie kapitału nastąpiło w drodze emisji akcji na okaziciela serii E – 3 609 375 akcji po cenie emisyjnej 0,10 zł i cenie nominalnej 1 zł o wartości nominalnej łącznej 360 937,50 zł

6. W skład Grupy Kapitałowej Novavis SA (wg stanu na dzień 31.12.2015 r.) wchodzi następujące podmioty:

jednostka dominująca:

- Novavis SA w Warszawie, ul. Bartycka 26 paw. 58

jednostki zależne:

1. CAC PV sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w dniu 29.12.2010 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374405. Sygnatura akt WA.XII NS-REJ.KRS/60876/15/519 dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. CAC PV sp. z o.o. oferuje doradztwo oraz usługi projektowe, wykonawcze i serwisowe na rynku odnawialnych źródeł energii (OZE), szczególnie z zakresu średnich i dużych instalacji fotowoltaicznych (PV) produkujących prąd z energii słonecznej.

2. SPV Energia sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w dniu 14.12.2012 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000444396. Sygnatura akt WA.XIII NS-REJ.KRS/10261/15/552/NIP dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. SPV ENERGIA sp. z o.o. zrealizuje celowy projekt elektrowni fotowoltaicznej o mocy 400 kW w miejscowości Dubienka.

3. Chata sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w dniu 04.09.2012 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000431420. Sygnatura akt OL.VIII NS-REJ.KRS/12776/15/525 dla Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. „Chata” sp. z o.o. zrealizuje celowy projekt elektrowni fotowoltaicznej o nazwie



"MAZUR-POWER" o mocy 500 kW w miejscowości Elgnówko, na działkach o łącznej powierzchni 1,22 hektara.

4. Voolt sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w dniu 10.10.2014 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000526729. Sygnatura akt WA.XIII NS-REJ.KRS/21155/15/812 dla Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Jest to spółka celowa w strukturach Grupy Kapitałowej Novavis, która zaangażowana jest w dystrybucję produktów i usług związanych z OZE, z naciskiem na fotowoltaikę (PV). Produkty i usługi są skierowane są do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorców, ze szczególnym naciskiem na "prosumentów" jako potencjalnych odbiorców.

7. Spółka Novavis SA nie jest znaczącym inwestorem dla żadnych podmiotów gospodarczych (tj. nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych).
8. Na podstawie art. 57 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości jednostki stanowiące Grupę Kapitałową Novavis SA zostały skonsolidowane metodą pełną.
9. Średnie zatrudnienie w 2015 roku w jednostkach Grupy Kapitałowej - Novavis SA objętych konsolidacją pełną wynosiło:
 - Novavis SA.....2 osoby
 - jednostki zależnebrak danych
10. Rokiem obrotowym wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej Novavis SA jest rok kalendarzowy.
11. Do władz jednostki dominującej (Novavis SA) należą: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.
12. Skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31.12.2015 r. był następujący:
 - Marek Stachura..... Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Andrzej Klewski..... Członek Rady Nadzorczej
 - Eugeniusz Świtoński Członek Rady Nadzorczej
13. Spółką kieruje jednoosobowo Pan Wojciech Żak - Prezes Zarządu.
14. Rachunkowość Spółki jest prowadzona przez Panią Annę Żebrowską w imieniu biura rachunkowego o nazwie: Kancelaria Czerniakowska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Czerniakowska 145 lok. 1 - działającego na podstawie licencji Ministerstwa Finansów uprawniającej do prowadzenia ksiąg handlowych nr 17825/2007.

II. Podstawowe informacje o sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Novavis SA za poprzedni rok obrotowy

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis SA za poprzedni rok obrotowy (2014) nie było sporządzane.



2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis SA za rok obrotowy 2015 jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym przez Spółkę.

III. Podstawowe informacje o podmiocie przeprowadzającym badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Novavis SA

1. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novavis SA za rok obrotowy 2015 zostało przeprowadzone przez firmę audytorską na podstawie umowy nr 16/2016 zawartej w dniu 30 maja 2016 roku.
2. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki jednostkowego i skonsolidowanego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 2/01/06/2015 z dnia 1 czerwca 2016 r. (korzystając z uprawnień wynikających z § 14 ust. 2 pkt. j statutu Spółki).
3. Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Novavis SA za rok obrotowy 2015 jest niezależny od każdej ze spółek Grupy Kapitałowej w rozumieniu postanowień 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 - z późniejszymi zmianami).
4. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Novavis SA nie były poddane badaniu przez podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych.

IV. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novavis SA

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis SA sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmuje:
 - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5 062 089,81 zł
 - skonsolidowany rachunek zysków strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości-160 189,01 zł
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 907 601,62 zł
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 30 578,53 zł
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 załączone zostało sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Novavis SA w roku 2015. Dane



wynikające ze sprawozdania Zarządu są zgodne z danymi wynikającymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Badanie przeprowadził w okresie od 1 czerwca do 24 czerwca 2016 roku na miejscu w badanej Jednostce biegły rewident Edward Ostrowski (nr 2926 w rejestrze biegłych).
4. Za sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Novavis SA za rok obrotowy 2015 odpowiedzialny jest Kierownik jednostki dominującej. Zadaniem biegłego było natomiast zbadanie tego sprawozdania i wyrażenie o nim opinii.
5. Badana Jednostka (podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Novavis SA) udostępniła podczas badania przez biegłego rewidenta dane i informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane i informacje nie były jednak kompletne. Nie zawierały one wielu elementów. Brak tych elementów nie pozwolił biegłemu rewidentowi na wydanie pozytywnej opinii o badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
6. W świetle powyższych ustaleń nie mogła być dokonana przez biegłego rewidenta analiza węzłowych wskaźników wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, charakteryzujących działalność Grupy Kapitałowej Novavis SA i jej wynik, rentowność oraz sytuację majątkową za badany rok obrotowy.

V. Informacje na temat zasady polityki rachunkowości

1. System rachunkowości w spółce Novavis SA – podmiocie dominującym Grupy Kapitałowej Novavis SA ustalono zarządzeniem Prezesa Zarządu Spółki wprowadzającym do stosowania od 1 maja 2012 roku dokumentację przyjętych zasad (politykę) rachunkowości obejmującą: zakładowy plan kont z wymaganym komentarzem, wykaz ksiąg rachunkowych (zbiorów tworzących księgi rachunkowe), dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu komputera, system ochrony danych i ich zbiorów (w tym dowodów księgowych i ksiąg). Zakładowa dokumentacja przyjętych zasad (polityki) rachunkowości jest zgodna, zarówno z postanowieniami ustawy o rachunkowości, jak i specyfiką oraz warunkami działania Spółki.
2. System rachunkowości w spółkach zależnych Grupy Kapitałowej Novavis SA nie został ustalony odrębnym zarządzeniem. Spółki te stosowały system rachunkowości obowiązujący w podmiocie dominującym.



C. Część szczegółowa raportu z badania sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Novavis SA

I. Informacja o sposobie ustalenia wartości firmy (ujemnej wartości firmy) na dzień objęcia kontrolą jednostek zależnych

Jednostka dominująca, Novavis SA, na dzień 31 grudnia 2015 r. nie przedstawiła biegłemu rewidentowi dokumentacji dotyczącej sposobu ustalenia wartości firmy (ujemnej wartości firmy) na dzień objęcia kontrolą jednostek zależnych. Można przyjąć więc, że wartość firmy z konsolidacji nie była ustalana.

Zgodnie z przepisami art. 60 ustawy o rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powinna zostać wyłączona wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez spółkę Novavis SA z tą częścią wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi spółki Novavis SA na dzień sprawowania nad nimi kontroli. Powstała różnica powinna być ujęta w bilansie jako wartość firmy z konsolidacji (lub ujemna wartość firmy z konsolidacji).

Na dzień objęcia kontrolą spółek zależnych nie sporządzano bilansu.

II. Skutki nabycia dodatkowych udziałów jednostek objętych konsolidacją

Wartość udziałów spółki Novavis SA w spółce zależnej SPV ENERGIA Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 2 015 000,00 zł. Na początek roku obrotowego 2015 wartość tych udziałów wynosiła 500 000,00 zł. W marcu 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego SPV ENERGIA Sp. z o.o. o kwotę 1 515 000,00 zł. Całość udziałów w podwyższonym kapitale została objęta przez spółkę Novavis SA. Na dzień podwyższenia kapitału nie był sporządzony bilans. Nie była więc również ustalana wartość firmy z konsolidacji w związku z objęciem nowych udziałów.

III. Skutki sprzedaży udziałów jednostek objętych konsolidacją

Podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novavis SA nie została przedstawiona biegłemu rewidentowi informacja o transakcjach dotyczących sprzedaży udziałów jednostek zależnych od Novavis SA. Można więc przyjąć, że transakcje takie nie wystąpiły.

IV. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitału mniejszości, korekty

Jednostka dominująca dokonała konsolidacji sprawozdań finansowych w ten sposób, że zsumowała poszczególne elementy sprawozdania finansowego (bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale, rachunku przepływów pieniężnych a następnie wyeliminowała z łącznego bilansu udziały w jednostkach zależnych i kapitały tych jednostek.



Nie dokonano:

- wyliczenia wartości firmy (ujemnej wartości firmy)
- nie dokonano odpisów wartości firmy (ujemnej wartości firmy) za rok 2015,
- nie ustalono kapitałów mniejszości na dzień objęcia kontrolą jednostek zależnych,
- nie dokonano odpisania wyniku finansowego Novavis SA na rzecz udziałowców mniejszościowych,

V. Informacja o wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

1. Wzajemne należności i zobowiązania

Wzajemne należności i zobowiązania w Grupie Kapitałowej Novavis SA na dzień 31.12.2015 roku nie zostały wyeliminowane w skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej Novavis SA. Nie dokonano również odpowiednich korekt w pozostałych elementach sprawozdania finansowego, tj. w rachunku przepływów pieniężnych oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

2. Wzajemne transakcje - przepływ towarów i usług

Wartości transakcji między jednostką dominującą a jednostkami powiązаныmi Grupy Novavis SA nie zostały wyeliminowane w skonsolidowanym bilansie i rachunku zysków i strat Grupy Novavis SA: Nie dokonano również odpowiednich korekt w pozostałych elementach sprawozdania finansowego, tj. w rachunku przepływów pieniężnych oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

VI. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

1. Jednostka dominująca, tj. Novavis SA przedstawiła biegłemu dokumentację konsolidacyjną za rok obrotowy 2015 obejmującą wyłącznie sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Novavis SA oraz sprawozdanie łączne.
2. Nie zostały przedstawione biegłemu następujące elementy dokumentacji konsolidacyjnej:
 - wszelkie korekty dostosowawcze sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją;
 - dokumentacja dotycząca konsolidacji kapitału, tj. ustalenia wartości firmy z konsolidacji;
 - wszelkie wyłączenia dokonywane w trakcie konsolidacji.
3. Dokumentacja konsolidacyjna nie spełnia więc wymogów 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, poz. 1327, Dz. U. z 2015 r. poz. 1957).



VII. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis SA za rok obrotowy 2015 nie zostało sporządzone w pełni zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327, Dz. U. z 2015 r. poz. 1957).
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno zostać sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Novavis SA i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.
3. Po podsumowaniu poszczególnych sprawozdań finansowych powinny być dokonane wyłączenia (korekty konsolidacyjne). Korekty konsolidacyjne powinny dotyczyć wzajemnych należności i zobowiązań, oraz przychodów, kosztów i wyników operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją. Wyłączeniom podlegać również powinna wartość posiadanych udziałów przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostki zależnej.
4. Korekty i wyłączenia konsolidacyjne nie zostały przeprowadzone.

D. Podsumowanie wyników badania

1. Biegłemu rewidentowi w trakcie badania nie udostępniono kompletu dokumentów, z powodu niewywiązania się przez Biuro Księgowe z obowiązujących terminów, co zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu.
2. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novavis SA polegało głównie na:
 - badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd podmiotu dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - badaniu dokumentacji konsolidacyjnej;
 - ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
 - badaniu poddana została również informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz krajowymi standardami rewizji finansowej wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
4. Konsekwencją nieotrzymania kompletu dokumentów od Biura Rachunkowego Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Novavis SA, wbrew obowiązującym zasadom rachunkowości, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Novavis SA za rok 2015 nie mogła uwzględnić następujących spraw:



- 1) Nie została ustalona wartość firmy (lub ujemna wartości firmy) na dzień objęcia kontrolą jednostek zależnych, a tym samym nie dokonywano odpisów wartości firmy za rok 2015.
- 2) Nie została ustalona wartość kapitałów mniejszości na dzień objęcia kontrolą jednostek zależnych, a tym samym nie dokonywano odpisów wyniku finansowego Novavis SA na rzecz udziałowców mniejszościowych.
- 3) Nie zostały wyeliminowane w skonsolidowanym bilansie i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Novavis SA wzajemne należności i zobowiązania w Grupie Kapitałowej Novavis SA na dzień 31.12.2015 roku. Nie dokonano również odpowiednich korekt w pozostałych elementach sprawozdania finansowego, tj. w rachunku przepływów pieniężnych oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym.
- 4) Nie zostały wyeliminowane w skonsolidowanym bilansie i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Novavis SA transakcje między jednostką dominującą a jednostkami powiązаныmi Grupy Novavis SA. Nie dokonano również odpowiednich korekt w pozostałych elementach sprawozdania finansowego, tj. w rachunku przepływów pieniężnych oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym.
- 5) Kapitał zakładowy zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Novavis SA nie jest zgodny z kapitałem zakładowym jednostki dominującej, tj. spółki Novavis SA.
- 6) Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Novavis SA sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku nie były badane przez biegłego rewidenta.
- 7) Dane porównawcze zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Novavis SA, tj. dane za rok 2014 dotyczą wyłącznie jednostki dominującej, tj. Novavis SA, ponieważ w roku 2014 Spółka ta nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 8) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis SA sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zawiera wszystkich elementów wynikających z ustawy o rachunkowości oraz 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, poz. 1327, Dz. U. z 2015 r. poz. 1957), tj. między innymi:
 - a) w aktywach bilansu nie umieszczono pozycji A.II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych;
 - b) w pasywach bilansu nie umieszczono pozycji: B. Kapitały mniejszości, C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych;
 - c) w rachunku zysków i strat nie umieszczono pozycji: I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, K. Odpis wartości firmy; L.

Odpis ujemnej wartości firmy; M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności; R. Zyski (straty) mniejszości; d) w dodatkowych informacjach i objaśnieniach skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie umieszczono, między innymi, pozycji o nazwie: kwota wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana.

E. Informacje końcowe

Raport z badania zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych.

Warszawa, 24 czerwca 2016 roku

Edward Ostrowski, biegły rewident, numer 2926 w rejestrze biegłych,
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:
Edward Ostrowski Biegły Rewident - numer 9 na liście prowadzonej
przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów