



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest **NOVIAN S.A.** z siedzibą w **Warszawie (00-695) ul. Nowogrodzka 50 lok. 515**, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **34 498 103,03 zł**;
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący stratę netto w wysokości: **(61 826 353,38) zł**;
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **(67 667 215,45) zł**;
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(277 415,37) zł**;
6. 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 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 r. o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11 marca 2013 r. poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym 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.

- III. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie 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 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.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012r., jak też jej skonsolidowanego wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.,
- b. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327), a także na podstawie prawidłowej dokumentacji konsolidacyjnej,
- c. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową

V. Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiamy następujące objaśnienia:

1. Sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za 2012 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Zwracamy jednak uwagę, że na dzień bilansowy suma nierozliczonych strat lat ubiegłych oraz strata za rok 2012 przewyższa sumę kapitału zapasowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji, stosownie do postanowień art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia badania uchwała taka nie została podjęta.
2. Do dnia zakończenia badania Zarząd Jednostki Dominującej nie dopełnił, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku ogłoszenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 w Monitorze Polskim „B”.

VI. 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.

Marta Kostrzewa, 10339



Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o., 926

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

Warszawa (03-707), ul. Floriańska 8/2

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

12 czerwca 2013 r.

Data opinii