



Załącznik #4
do Raportu Roczno Novavis S.A.
za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

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

Warszawa, dnia 30 maja 2017



**Opinia i raport z badania
sprawozdania finansowego spółki
Novavis Spółka Akcyjna
za rok obrotowy 2016**

Warszawa, 30 maja 2017 roku



Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej spółki Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Przeprowadziłem badanie sprawozdania finansowego spółki Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Bartycka 26 (BudExpo), Pawilon 58 (00-716 Warszawa) za rok obrotowy 2016, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny 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, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Moim zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) statutu jednostki.

Regulacje te nakładają na mnie obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od mojego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biorę pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze

sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażam przekonanie, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przeze mnie opinii.

Moja opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże moim obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Moim obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle mojej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziłem w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzam, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczam, że nie stwierdziłem istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracam uwagę, że badana Jednostka wykazała w aktywach bilansu w pozycji D.II.1. „Należności z tytułu dostaw i usług”, między innymi, należność od spółki Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o. w kwocie 185 999,98 zł (nadpłata). Należność ta jest w trakcie uzgadniania i do dnia wydania niniejszej opinii nie została potwierdzona przez spółkę Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o., nie utworzono również na tę należność rezerwy lub odpisu aktualizacyjnego.

Warszawa, 30 maja 2017 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

Edward Ostrowski Biegły Rewident
Nr 9 na liście podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
03-289 Warszawa, ul. Nurmiego 27
NIP: 536-001-19-07, tel. 602-694-604



Raport z badania sprawozdania finansowego spółki Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 r.

Spis treści:

A. Informacje wstępne.....	2
B. Ogólna charakterystyka badanej jednostki.....	3
C. Stwierdzenie uzyskania odbadanej jednostki żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.....	5
D. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości.....	5
E. Ustalenia w zakresie systemu organizacji i kontroli wewnętrznej badanej Jednostki.....	6
F. Charakterystyka istotnych pozycji lub grup pozycji sprawozdania finansowego.....	7
F.I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	7
F.II. Bilans – Aktywa trwale.....	7
F.II.1. Rzeczowe aktywa trwale.....	7
F.II.2. Inwestycje długoterminowe.....	8
F.II.3. Należności długoterminowe.....	8
F.III. Bilans - Aktywa obrotowe.....	8
F.III.1. Należności krótkoterminowe.....	8
F.III.2. Inwestycje krótkoterminowe.....	10
F.III.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	10
F.IV. Kapitały własne.....	10
F.IV.1. Kapitał podstawowy.....	11
F.IV.2. Kapitał zapasowy.....	11
F.IV.3. Strata lat ubiegłych.....	11
F.IV.4. Strata netto.....	11
F.V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....	12
F.V.1. Zobowiązania długoterminowe.....	12
F.V.2. Zobowiązania krótkoterminowe.....	12
F.VI. Istotne informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat.....	14
F.VI.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi.....	14
F.VI.2. Koszty działalności operacyjnej.....	14
F.VI.3. Pozostałe przychody operacyjne.....	15
F.VI.4. Pozostałe koszty operacyjne.....	15
F.VI.5. Przychody finansowe.....	15
F.VI.6. Koszty finansowe.....	15
F.VI.7. Podatek dochodowy.....	15
G. Istotne informacje o wybranych podatkach.....	15
G.1. Podatek dochodowy od osób prawnych.....	15
G.2. Podatki i opłaty o charakterze kosztowym.....	16
G.3. Podatek dochodowy od osób fizycznych.....	16
G.4. Świadczenia na rzecz ZUS.....	16
G.5. Podatek VAT.....	16
H. Ustalenia dotyczące prawidłowości informacji dodatkowej.....	16
I. Ustalenia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	17
J. Ustalenia dotyczące zestawienia zmian w kapitale własnym.....	17
K. Ustalenia dotyczące sprawozdania z działalności Spółki.....	17
L. Ustalenia dotyczące zobowiązań pozabilansowych.....	17
M. Analiza i ocena sytuacji majątkowej i finansowej.....	17
M.1. Węzłowe wskaźniki analizy.....	18
M.2. Ocena sytuacji majątkowej i finansowej.....	19
N. Podsumowanie wyników badania.....	19



A. Informacje wstępne

1. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku spółki Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Bartycka 26 (BudExpo), Pawilon 58, (00-716 Warszawa), zwanej w dalszej części niniejszego raportu „Novavis” lub „Spółką” zostało przeprowadzone na podstawie umowy 11/2017, zawartej w dniu 17 maja 2017 roku pomiędzy Spółką a firmą audytorską Edward Ostrowski Biegły Rewident z siedzibą w Warszawie, ul. Nurmiego 27 (03-289 Warszawa).
2. Badaniem objęto:
 - a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą..... 11 171 178,65 zł
 - c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący wynik finansowy netto w kwocie..... (-) 138 095,74 zł
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmianę kapitału własnego w kwocie..... (-) 138 095,74 zł
 - e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę..... (-) 10 397,72 zł
 - f) dodatkowe informacje i objaśnienia.Ponadto przeprowadzono badanie:
 - sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2016.
 - dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych, na podstawie których sporządzono sprawozdanie finansowe
3. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 2/03/05/2017 z dnia 3 maja 2017 r. (korzystając z uprawnień wynikających z § 14 ust. 2 pkt. j statutu Spółki).
4. Podmiot uprawniony do badania (i jednocześnie przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident) stwierdza niniejszym, że jest niezależny od badanej Spółki 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 2016 r. poz. 1000 - z późniejszymi zmianami).
5. Nie stanowiło, z zasady, przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.
6. Badanie przeprowadził w wybranych dniach w okresie od 17 maja 2017 roku do 30 maja 2017 roku, na miejscu w badanej Spółce oraz w biurze rachunkowym prowadzącym rachunkowość Spółki biegły rewident Edward Ostrowski, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 2926.



B. Ogólna charakterystyka badanej jednostki

1. 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).
2. Statut Spółki w okresie od dnia jej powstania do dnia badania (30.05.2017 r.) był 5-krotnie zmieniany. Zmiany w statucie zostały potwierdzone aktami notarialnymi:
 - z dnia 18.02.2013 r. (Rep. A Nr 2089/2013,
 - z dnia 25.04.2013 r. (Rep. A Nr 4865/2013),
 - z dnia 25.04.2014 r. (Rep. A Nr 4393/2015),
 - z dnia 04.12.2014 r. (Rep. A Nr 10685/2015),
 - z dnia 11.03.2015 r. (Rep. A Nr 2464/2016),
 - z dnia 30.06.2015 r. (Rep. A Nr 2467/2016),
 - z dnia 29.07.2016 r. (Rep. A Nr 7162/2016).Wszystkie ww. akty notarialne zostały sporządzone w Kancelarii Notarialnej Jolanta Gardocka, Beata Otkęła Spółka Partnerska.
 - z dnia 08.10.2015 r. (Rep. A Nr 2405/2016).Ww. akt notarialny został sporządzony w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przed notariuszem Agnieszkę Zalewską-Fowler.
3. Siedzibę Spółki jest Warszawa – aktualny adres: ul. Bartycka 26 (BudExpo), Pawilon 58 (00-716 Warszawa).
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.
5. Inne symbole identyfikujące badanę Jednostkę to:
REGON 146066939, NIP 5213629196.
6. Przedmiot działalności Spółki wpisany do rejestru przedsiębiorców w dziale 3 rubr. 1 jest następujący:
 - a) działalność przeważająca: wytwarzanie energii elektrycznej (PKD: 35, 11, Z)
 - b) 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).
7. Kapitał zakładowy Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 842 187,50 zł i składa się z 8 421 875 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Struktura akcji 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 – 1 000 000 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 – 206 250 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 1 zł, o wartości nominalnej łącznej..... 206 250,00 zł
 - e) akcje na okaziciela serii E – 360 937,50 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 1 zł, o wartości nominalnej łącznej..... 360 937,50 zł
8. Średnie zatrudnienie w Spółce w badanym roku obrotowym wynosiło 1 osobę.
9. Według rachunku zysków i strat przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe oraz zyski nadzwyczajne w roku badanym stanowią kwotę **68 432,05 zł**.
10. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015, w którym:
- a) suma bilansowa wynosiła..... 9 047 275,39 zł
 - b) przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne, oraz przychody finansowe wynosiły..... 109 616,10 zł
 - c) wynik netto stanowił kwotę -227 373,06 zł
- było badane przez biegłego rewidenta Edwarda Ostrowskiego uzyskując opinię bez zastrzeżeń w dniu 22 czerwca 2016 roku. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Novavis SA uchwałą nr 2 z dnia 29 lipca 2016 roku.
11. Strata bilansowa netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku w kwocie - 227 373,06 zł zgodnie z uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lipca 2016 roku zostanie pokryta z zysków lat przyszłych
12. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku zostało złożone w dniu 4 sierpnia 2016 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego (MSiG nr 174/2016, poz. 275529 z 08.09.2016 r.) oraz w dniu 4 sierpnia 2016 roku w Urzędzie Skarbowym Warszawa-Mokotów, ul. Postępu 16A, 02-676 Warszawa.



13. Bilans zamknięcia, za rok poprzedzający rok badany (2015), został wprowadzony jako bilans otwarcia na dzień 1.01.2016 roku.
14. Spółkę kieruje jednoosobowo Pan Wojciech Żak - Prezes Zarządu.
15. Stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności sprawuje Rada Nadzorcza. Skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31.12.2016 r. był następujący:
 - Marek Stachura Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Andrzej Klewski..... Członek Rady Nadzorczej
 - Eugeniusz Świtoński Członek Rady Nadzorczej
 - Roman Żelazny (od 30.06.2016)..... Członek Rady Nadzorczej
 - Leszek Jerzy Puścian (od 30.06.2016)..... Członek Rady NadzorczejW ciągu roku obrotowego 2016 ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani:
 - Andrzej Laskowski (w dniu 30.06.2016)..... Członek Rady Nadzorczej
 - Andrzej Sadowski (w dniu 30.06.2016)..... Członek Rady Nadzorczej
16. 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.

C. Stwierdzenie uzyskania od badanej jednostki żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

1. Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Kierownik badanej Jednostki. Zadaniem Wykonawcy było natomiast zbadanie tego sprawozdania i wyrażenie o nim opinii.
2. Badana Jednostka udostępniła żądane podczas badania przez biegłego rewidenta dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu badanej Jednostki z dnia 30 maja 2017 r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
3. W świetle powyższych ustaleń stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani też metod badania.

D. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

- 1) System rachunkowości w Spółce ustalono zarządzeniem Prezesa Zarządu Spółki wprowadzającym do stosowania od 1 maja 2012 roku dokumentację przyjętych zasad (politykę) rachunkowości obejmującą:
 - ogólne zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych,
 - obowiązujące w firmie metody wyceny aktywów i pasywów oraz zasady ustalania wyniku finansowego,



- szczegółowe zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych firmy,
 - system ochrony danych firmy,
- oraz:
- zakładowy plan kont z wymaganym komentarzem,
 - wykaz ksiąg rachunkowych (zbiorów tworzących księgi rachunkowe),
 - dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu komputera
- 2) Zakładowa dokumentacja przyjętych zasad (polityki) rachunkowości jest zgodna, zarówno z postanowieniami ustawy o rachunkowości, jak i specyfiką oraz warunkami działania Spółki.
 - 3) Podczas badania stwierdzono, że rachunkowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
 - 4) Ewidencja księgową dokonywana jest przez biuro rachunkowe Kancelaria Czernikowska przy pomocy systemu finansowo-księgowego Comarch ERP Optima – aktualna wersja v. 2017.3.1.1203, nr klucza 284275444. System odpowiada wymaganiom zawartym w ustawie o rachunkowości, legitymując się cechami: rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.
 - 5) W okresie objętym sprawozdaniem nie zmieniano zasad ustalania wartości aktywów i pasywów.
 - 6) Podstawę ujęcia operacji gospodarczych w księgach rachunkowych Spółki stanowią dowody księgowe spełniające wymogi przepisów rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, sporządzane i sprawdzane w obowiązującym w Spółce trybie oraz zaakceptowane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.
 - 7) Gromadzenie zbiorów, ich przechowywanie i zabezpieczanie nie budzi zastrzeżeń i spełnia wymogi przepisów ustawy o rachunkowości.

E. Ustalenia w zakresie systemu organizacji i kontroli wewnętrznej badanej Jednostki.

- 1) W okresie objętym badaniem system kontroli wewnętrznej opierał się na kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez Zarząd Spółki.
- 2) Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało przez biegłego w zakresie wiążącym się z badanym sprawozdaniem finansowym.
- 3) Wartości aktywów i pasywów wykazane w bilansie potwierdzone zostały inwentaryzacją przeprowadzoną w drodze potwierdzenia sald (środki pieniężne w banku, rozrachunki) oraz poprzez weryfikację stanów aktywów i pasywów z dokumentacją źródłową.
- 4) Wyniki inwentaryzacji znajdują odzwierciedlenie w księgach rachunkowych Spółki na dzień 31.12.2016 roku.
- 5) W badanym roku obrotowym Spółka nie była kontrolowana przez organy podatkowe.



F. Charakterystyka istotnych pozycji lub grup pozycji sprawozdania finansowego

F.I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zostało sporządzone w sposób zgodny z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

F.II. Bilans – Aktywa trwałe

F.II.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane zostały w bilansie na dzień 31.12.2016 roku w wartości netto **83 231,72 zł**. Na kwotę tę składają się wyłącznie środki trwałe ujęte w następujących pozycjach szczegółowych:

- | | |
|---|--------------|
| 1. Grunty..... | 50 000,00 zł |
| 2. Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej..... | 33 231,72 zł |
| 3. Pozostałe (całkowicie umorzone)..... | 0,00 zł |
- Wartość netto środków trwałych w ciągu roku 2016 kształtowała się następująco:
- | | |
|--|--------------|
| 1) stan na początek roku obrotowego | 84 146,35 zł |
| w tym: | |
| - wartość początkowa..... | 89 448,42 zł |
| - umorzenie..... | 5 302,07 zł |
| 2) przychody i zwiększenia w ciągu roku..... | 0,00 zł |
| 3) rozchody i zmniejszenia w ciągu roku(umorzenie) | 914,63 zł |
| 4) stan na koniec roku obrotowego | 83 231,72 zł |
| w tym: | |
| - wartość początkowa | 89 448,42 zł |
| - umorzenie | 6 216,70 zł |

Ewidencja księgowa środków trwałych oraz ich umorzenie i amortyzacja dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem przepisów podatkowych. Wartość netto środków trwałych wykazana na koniec roku obrotowego jest prawidłowa.

Amortyzacja środków trwałych za rok 2016 wyniosła ogółem 914,63 zł. Na kwotę tę składa się w całości amortyzacja budynków i lokali

Specyfikacja środków trwałych:

- 1) Grunty - zakupione w dniu 25.04.2013 roku w miejscowości Dłutów Stary za kwotę 50 000,00 zł (sporządzono akt notarialny Rep. A Nr 4874/2013).
- 2) Budynki i budowle - Pawilon Bartycka 25 paw. 28 zakupiony w dniu 25.04.2013 roku za kwotę 36 585,37 zł.

- 3) Inne środki trwałe - laptop, telefon Samsung Galaxy, fax Panasonic, urządzenie wielofunkcyjne Deskjet 1050A, ekran ręczny – o wartości łącznej brutto 2 863,05 zł (całkowicie umorzone). Pozycje prawidłowe.

F.II.2. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe (saldo Dt konta 031 „Udziały i akcje”) zostały wykazane w bilansie na dzień 31.12.2016 roku w kwocie **4 180 000,00 zł**. Na kwotę tę składają się:

- | | |
|--|-----------------|
| 1. udziały w spółce Chata Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie..... | 10 000,00 zł |
| 2. udziały w spółce SPV ENERGIA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie..... | 2 015 000,00 zł |
| 3. udziały w spółce Voolt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie..... | 805 000,00 zł |
| 4. udziały w spółce CAC PV Sp. z o.o. w Warszawie..... | 1 350 000,00 zł |
| Razem | 4 180 000,00 zł |

Udziały w spółce Chata Sp. z o.o. zostały nabyte 25 listopada 2014 roku za kwotę 10 000,00 zł. Zakupione udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego spółki Chata.

Udziały w spółce SPV ENERGIA Sp. z o.o. zostały objęte w latach 2014-2015:

- w roku 2014 zakupiono udziały za kwotę..... 50 000,00 zł
- w marcu 2015 roku podwyższono kapitał o kwotę 450 000,00 zł
- w marcu 2015 roku podwyższono kapitał o kwotę 1 515 000,00 zł

Razem wartość udziałów..... 2 015 000,00 zł

Zakupione udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego spółki.

Udziały w spółce Voolt Sp. z o.o. zostały nabyte w maju 2015 roku za kwotę 805 000,00 zł. Zakupione udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego spółki Voolt.

Udziały w spółce CAC PV Sp. z o.o. zostały nabyte w maju 2015 roku za kwotę 1 350 000,00 zł. Zakupione udziały stanowią 90 % kapitału zakładowego spółki CAC PV.

Podmiot dominujący (spółka Novavis SA) sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe z ww. spółkami. Inwestycje długoterminowe można uznać za realne.

F.II.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe (saldo Dt konta 202-2-2 Hewlett Packard) zostały wykazane w bilansie w kwocie **185 999,98 zł**. Jest to należność od spółki Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o. (nadpłata). Należność ta jest w trakcie uzgadniania i do dnia wydania niniejszej opinii nie została potwierdzona przez spółkę Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o. Nie utworzono również na tę należność rezerwy lub odpisu aktualizacyjnego.

F.III. Bilans - Aktywa obrotowe

F.III.1. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wykazane w bilansie na dzień 31.12.2016 roku stanowią kwotę **6 714 346,62 zł** i składają się z następujących pozycji:

- Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych..... 287 356,98 zł

• Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych.....	41 199,80 zł
Razem należności z tytułu dostaw i usług.....	328 556,78 zł
• Należności z tyt. podatków, dotacji i ubezpieczeń społ.....	4 936,19 zł
• Inne należności od jednostek powiązanych.....	1 677 272,38 zł
• Inne należności od jednostek pozostałych.....	4 703 581,27 zł
Razem pozostałe należności.....	6 380 853,65 zł
Ogółem należności krótkoterminowe.....	6 714 346,62 zł
<u>Kwota należności z tytułu dostaw i usług (328 556,78 zł) wynika z salda Dt konta 201</u>	

Rozrachunki z odbiorcami, w tym:

salda z bilansu otwarcia:

- Centralne Archiwum Cyfrowe Sp. z o.o.	244 000,00 zł
- Andrzej Klewski.....	22 084,65 zł
- CO Serwis Piotr Ślesięński.....	1 722,00 zł
- Marian Wojtasiewicz.....	7,84 zł

Razem salda z bilansu otwarcia..... 267 814,49 zł

salda pozostałe:

- Chata Sp. z o.o.	4 920,00 zł
- Mielec PV SA.....	7 762,00 zł
- Voolt Sp. z o.o.	38 436,98 zł
- KOTREM Artur Gmochowski	9 623,31 zł

Ogółem należności z tytułu dostaw..... 328 556,78 zł

Należności z tyt. podatków, dotacji i ubezpieczeń społ. (4 936,19 zł) wynikają z salda Dt konta 221 Rozrachunki z tytułu VAT.

Pozostałe należności (6 380 853,65 zł) wynikają z sald Dt kont:

202	Rozrachunki z dostawcami (28 pozycji analitycznych).....	62 876,46 zł
	(248 876,44 ogółem – 185 999,98 długoterminowe)	
231	Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń (saldo z b.o.)	33,66 zł
234	Inne rozrachunki z pracownikami (saldo z b.o.).....	3 289,12 zł
235	Rozliczenie płatności kartą.....	2 326,89 zł
240	Rozrachunki z udziałowcami.....	3 724 492,52 zł
	w tym:	
	- Wojciech Żak.....	294 756,12 zł
	- Marshall Nordic Limited.....	3 429 736,40 zł
242	Rozrachunki z tyt. zakupu finansowych aktywów trwałych(saldo z b.o.)	4 050,00 zł
243	Rozrachunki z tytułu nabycia papierów wartościowych(saldo z b.o.)	200,00 zł
244	Rozrachunki z tytułu sprzedaży papierów wartościowych(saldo z b.o.) ...	970 400,00 zł
	w tym:	
	- Mielec PV SA (dawniej Talars SA).....	40 000,00 zł
	- Centralne Archiwum Cyfrowe.....	90 200,00 zł



	- SPV Energia Sp. z o.o.	45 000,00 zł
	- Chata Sp. z o.o.	795 200,00 zł
245	Pozostałe rozrachunki - spółki powiązane.....	3 080,00 zł
	w tym: - Chata Sp. z o.o.	3 080,00 zł
249	Rozrachunki z tytułu emisji obligacji.....	1 601 200,00 zł
290	Kaucje (z b.o.)	8 905,00 zł
	Razem	6 380 853,65 zł

Należności powyższe są zgodne z ewidencją księgową oraz dokumentacją źródłową

F.III.2. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe (**165,25 zł**) składają się ze środków pieniężnych:

- Środki pieniężne w kasie (konto 100)..... 157,44 zł
- Środki pieniężne na rachunku bankowym (konto 131-2)..... 7,81 zł

Środki pieniężne w kasie wynikają z raportu kasowego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz zostały potwierdzone inwentaryzacją. Saldo środków na rachunku bankowym wynika z ostatniego wyciągu bankowego z roku 2016 oraz zostały potwierdzone przez Idea Bank SA. Ewidencja księgowa i wycena środków pieniężnych nie budzi zastrzeżeń a ich wartość wykazaną na koniec roku obrotowego należy uznać za prawidłową.

F.III.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały wykazane w aktywach bilansu w kwocie **7 435,08 zł**. Kwota ta wynika z salda Dt konta 645 „Rozliczenia międzyokresowe”. Na saldo składają się jedna pozycja:

645-3	zaliczki wpłacone.....	7 435,08 zł
	w tym: - zaliczka na poczet udziału w targach Renexpo.....	2 170,00 zł
	- zaliczka na usługi Allegro.....	50,08 zł
	- pozostałe zaliczki wpłacone w roku 2016.....	1 985,00 zł
	- pozostałe zaliczki wpłacone w latach poprzednich.....	3 230,00 zł

Pozostałe pozycje aktywów bilansu nie wystąpiły.

Razem suma bilansowa na dzień 31.12.2016 r. (aktywa) **11 171 178,65 zł**

F.IV. Kapitały własne

Kapitał (fundusz) własny Spółki na dzień 31.12.2016 roku wynosi **6 865 398,60 zł** i składa się z następujących pozycji:

1)	Kapitał (fundusz) podstawowy	842 187,50 zł
2)	Kapitał zapasowy	6 388 679,90 zł
3)	Zysk (strata) z lat ubiegłych.....	-227 373,06 zł
4)	Wynik finansowy netto (roku obrotowego)	-138 095,74 zł
	Razem kapitał własny	6 865 398,60 zł



F.IV.1. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy (saldo Ct konta 803) ujęty w pozycji A.I pasywów bilansu w kwocie **842 187,50 zł** składa się z 8 421 875 szt. akcji po 0,10 zł każda. W roku obrotowym 2016 kapitał zakładowy zwiększył się o kwotę 360 937,50 zł w drodze emisji 3 609 375 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 1 zł. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 20 kwietnia 2016 r.

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 8421 875 głosów.

F.IV.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy (saldo Ct konta 805) został ujęty w pozycji A.IV pasywów bilansu w kwocie **6 388 679,90 zł**. Na saldo konta 805 składa się:

- agio z emisji akcji serii B i C..... 1 200 000,00 zł
 - kwota z podziału zysku Spółki za rok 2013..... 78 701,77 zł
 - kwota z podziału zysku Spółki za rok 2014..... 5 290,63 zł
 - agio z emisji akcji serii D..... 1 856 250,00 zł
 - agio z emisji akcji serii E..... 3 248 437,50 zł
 - Razem 6 388 679,90 zł
- Pozycja prawidłowa.

F.IV.3. Strata lat ubiegłych

Kwota straty lat ubiegłych wynosi -227 373,06 zł. Jest to strata za rok 2015.

F.IV.4. Strata netto

Kwota straty netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku wynosi **-138 095,74 zł** i wynika z podsumowania zestawienia wszystkich kont bilansowych oraz z zestawienia kont wynikowych, według następującego wyliczenia:

A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	68 430,11 zł
B.	Koszty działalności operacyjnej	205 122,73 zł
C.	Strata ze sprzedaży (A-B)	-136 692,62 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1,94 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1,08 zł
F.	Strata na działalności operacyjnej (C+DE)	-136 691,76 zł
G.	Przychody finansowe	0,00 zł
H.	Koszty finansowe	1 403,98 zł
I.	Strata brutto (F+G-H)	-138 095,74 zł
J.	Podatek dochodowy	0,00 zł
K.	Pozostałe obciążenia	0,00 zł
L.	Strata netto (I-J-K)	--138 095,74 zł

F.V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

F.V.1. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wykazane w bilansie w kwocie **3 257 627,43 zł** wynikają z salda Ct następujących kont:

132-1 Kredyty bankowe - Alior Bank SA – do spłaty po roku 2017	257 627,43 zł
247 Inne zobowiązania finansowe(dot. zobowiązań długoterminowych).....	3 000 000,00 zł

Specyfikacja konta 247:

- emisja obligacji serii A..... 3 000 000,00 zł
- pożyczka od osoby fizycznej..... 14 600,00 zł

Razem saldo Ct konta 247 3 014 600,00 zł

Pozycje prawidłowe.

F.V.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wykazano w bilansie w kwocie **1 048 152,62 zł**, w tym:

- Kredyty i pożyczki..... 50,00 zł
 - Zobowiązania z tyt. dostaw i usług..... 143 482,87 zł
 - Zobowiązania z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń..... 188 601,45 zł
 - Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń..... 3 005,58 zł
 - Inne zobowiązania 713 012,72 zł
- w tym:
- wobec jednostek powiązanych..... 693 850,00 zł
 - pozostałe rozrachunki 19 162,72 zł

Razem 1 048 152,62 zł

Pozycje prawidłowe.

Kredyty i pożyczki (50,00 zł) wynikają z salda Ct konta:

- 131-1 Rachunek bieżący – Alior Bank (do spłaty w roku 2017) 50,00 zł

Pozycja prawidłowa.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług (143 482,87 zł) wynikają z salda Ct konta 202

Rozrachunki z dostawcami (21 poz. analitycznych) w tym:

salda z bilansu otwarcia

- PHN SPV 10 Spółka z o.o. 42 696,86 zł
- C&S Dariusz Jaszczyński..... 14 169,60 zł
- Duel Paweł Rapczyński..... 8 831,11 zł
- Polski Holding Nieruchomości Spółka Akcyjna..... 6 569,71 zł
- Czapla Solar SA..... 4 146,35 zł
- Regus Mokotów Sp. z o.o. 3 398,32 zł
- PKN Orlen SA 3 299,90 zł

- JP Solutions Sp. z o.o.	1 217,70 zł
- AB Media	1 205,40 zł
- Międzynarodowe Targi Poznańskie Sp. z o.o.	1 180,80 zł
- Grand Nova Sp. z o.o.	1 166,04 zł
- Studio Buffo Sp. z o.o.	720,00 zł

Razem salda z bilansu otwarcia..... 88 601,79 zł

salda pozostałe:

- Kancelaria Czerniakowska	26 174,50 zł
- Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.	12 924,38 zł
- KDPW	3 998,69 zł
- GPW	2 440,72 zł
- pozostałe zobowiązania (5 pozycji)	9 342,79 zł

Ogółem zobowiązania z tytułu dostaw..... 143 482,87 zł

Pozycje prawidłowe.

Zobowiązania z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (188 601,45 zł) wynikają z salda Ct kont

- 220 Rozrachunki budżetowe..... 50 238,21 zł
w tym - podatek dochodowy od osób fizycznych..... 26 074,21 zł
- podatek dochodowy od osób prawnych..... 24 164,00 zł
- 221 Rozrachunki z tytułu VAT..... 56 349,60 zł
- 225 Rozrachunki z ZUS..... 82 013,64 zł

Razem 188 601,45 zł

Pozycje prawidłowe.

Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń (3 005,58 zł) wynikają z salda Ct konta 231 Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń. Saldo zostało rozliczone do dnia badania. Pozycja prawidłowa.

Inne zobowiązania (713 012,72 zł) wynikają z sald Ct kont

- 201 Rozrachunki z odbiorcami..... 140,72 zł
- 242 Rozrachunki z tyt. zakupu finansowych aktywów trwałych..... 693 750,00 zł
w tym - Voolt Sp. z o.o. 693 750,00 zł
- 247-2-1 pożyczka od osoby fizycznej..... 14 600,00 zł
- 249 Rozrachunki z tytułu emisji obligacji (kaucje otrzymane)..... 4 522,00 zł

Razem 713 012,72 zł

Zobowiązania powyższe są zgodne z ewidencją księgową oraz dokumentacją źródłową.

Pozostałe pozycje pasywów bilansu nie wystąpiły.

Razem suma bilansowa na dzień 31.12.2016 r. (pasywa) 11 171 178,65 zł



F.VI. Istotne informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat

F.VI.1. Przychody ze sprzedaży zrównane z nimi

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku wyniosły **68 430,11 zł**. Na kwotę tę składają się obroty Ct konta 702 Przychody ze sprzedaży usług. W roku 2016 Spółka wykonywała następujące rodzaje usług:

702-2-2	Usługi szkoleniowe	1 626,02 zł
702-2-3	Usługi projektowe	8 943,09 zł
702-2-6	Użyczenie samochodu	14 634,18 zł
702-2-9	Usługi pozostałe (doradcze)	43 226,82 zł

Razem 68 430,11 zł

Sprzedaż została udokumentowana fakturami VAT. Pozycje prawidłowe.

F.VI.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej wykazane za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 roku stanowią kwotę **205 122,73 zł** i dotyczą kosztów według rodzaju.

Na koszty wg rodzaju składają się:

- amortyzacja (konto 400) 914,63 zł
- zużycie materiałów i energii (konto 401) 0,00 zł
- usługi obce (konto 402) 54 430,86 zł
 - w tym: - obsługa maklerska 3 600,00 zł
 - wynajem biura zł
 - księgowe 13 170,00 zł
 - leasing 19 124,40 zł
 - prawne 2 392,00 zł
 - telekomunikacyjne 1 577,04 zł
 - eksploatacja samochodu 5 483,48 zł
 - bankowe 195,53 zł
 - pozostałe 8 888,41 zł
- podatki i opłaty (konto 403) 25,99 zł
 - w tym: - opłaty sądowe, skarbowe 4,99 zł
 - za uczestnictwo emitenta 21,00 zł
- wynagrodzenia (konto 404) 57 765,00 zł
 - w tym: - umowy o pracę 50 520,00 zł
 - umowy cywilnoprawne 7 245,00 zł
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (konto 405) 10 412,28 zł
 - w tym: - ubezpieczenia społeczne 10 412,28 zł
- pozostałe koszty rodzajowe 81 573,97 zł
 - w tym: konto 409 pozostałe 79 541,45 zł
 - konto 410 (wydatki niestanowiące kosztów uzyskania) 1 626,02 zł



konto 732 wartość sprzedanych usług 406,50 zł
Pozycje prawidłowe.

F.VI.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za rok kończący się 31.12.2016 roku wynoszą **1,94 zł**, wynikają z obrotów Ct konta 762 i dotyczą zaokrągleń VAT.

F.VI.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne za rok kończący się 31.12.2016 roku wynoszą **1,08 zł**, wynikają z obrotów Ct konta 761 i dotyczą zaokrągleń VAT.

Strata na działalności operacyjnej

Strata na działalności operacyjnej za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 roku stanowi kwotę **-136 691,76 zł** i została ustalona prawidłowo.

F.VI.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe za rok kończący się 31.12.2016 roku nie wystąpiły.

F.VI.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe za rok kończący się 31.12.2016 roku wynoszą **1 403,98 zł** i wynikają z obrotów Ct konta 751 (odsetki stanowiące koszty uzyskania).

Strata brutto

Strata brutto za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 roku stanowi kwotę **-138 095,74 zł** i została ustalona prawidłowo.

F.VI.7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 roku nie wystąpił.

Strata netto

Strata netto za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 roku stanowi kwotę **-138 095,74 zł** i została ustalona prawidłowo.

G. Istotne informacje o wybranych podatkach

G.1. Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku (wg deklaracji CIT-8) został wyliczony następująco:

1. Przychody wg RZiS.....	68 432,05 zł
2. Koszty uzyskania przychodów - wg RZiS.....	206 527,79 zł
3. Wynik brutto według rachunku zysków i strat (1-2).....	-138 095,74 zł
4. Przychody niestanowiące przychodu podatkowego.....	0,00 zł

- 5. Koszty niestanowiące kosztu podatkowego 12 038,30 zł
 - reprezentacja (konto 410)..... 1 626,02 zł
 - składki na rzecz ZUS niezapłacone w terminie (konto 405) 10 412,28 zł
 - 6. Koszty uzyskania dla celów podatkowych (2-5)..... 194 489,49 zł
 - 7. Dochód do opodatkowania, strata podatkowa (1-6) -126 057,44 zł
- Wyliczenie prawidłowe.

G.2. Podatki i opłaty o charakterze kosztowym

Podatki i opłaty o charakterze kosztowym ujęte na koncie: „Podatki i opłaty” w kwocie 25,99 zł zostały wyliczone w sposób prawidłowy.

G.3. Podatek dochodowy od osób fizycznych

Podatek dochodowy od osób fizycznych był naliczany i rozliczany zgodnie z obowiązującymi przepisami od wynagrodzeń z tytułu umów o pracę i umów cywilnoprawnych Deklaracje podatkowe sporządzone przez badaną Jednostkę wynikają z ewidencji szczegółowej dotyczącej wynagrodzeń (rejestrów płac).

G.4. Świadczenia na rzecz ZUS

Składka ubezpieczeniowa i pozostałe świadczenia na rzecz ZUS były wyliczane i rozliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami. Podstawa naliczenia składek na ubezpieczenia społeczne, ubezpieczenia zdrowotne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, wyłączenia z podstawy oraz zastosowane stawki są prawidłowe. Ujęcie w księgach - kompletne, pozycja sprawozdawcza zgodna z ewidencją.

G.5 Podatek VAT

Spółka jest podatnikiem podatku od towarów i usług. Posiada numer identyfikacyjny (NIP): 521-36-29-196 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa-Mokotów w dniu 11 kwietnia 2012 roku. Badana Spółka prowadzi ewidencję księgową umożliwiającą poprawne zarejestrowanie i rozliczenie podatku VAT. Dane liczbowe ujęte w deklaracjach podatku VAT za rok 2016 wynikają z ewidencji księgowej. Dokumenty źródłowe dotyczące podatku spełniają wymogi formalne podane w przepisach.

H. Ustalenia dotyczące prawidłowości informacji dodatkowej

Formularz zawierający dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiący 4. część sprawozdania finansowego sporządzony został zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz wyczerpuje ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej Jednostki. Dodatkowe informacje i objaśnienia rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie i w rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o badanej Spółce niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny, kompletny i prawidłowy sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności prowadzonej działalności.



I. Ustalenia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 roku prezentuje wynik kasowy na koniec roku obrotowego w kwocie **165,25 zł**, na który składają się środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym.

Wynik kasowy, na koniec roku obrotowego kończącego się 31.12.2016 roku w stosunku do stanu na początek roku obrotowego, zmienił się o **-10 397,72 zł**, na co wpłynęły skutki działalności:

- operacyjnej..... -3 410 041,86 zł
- inwestycyjnej..... -185 999,98 zł
- finansowej..... 3 585 644,12 zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, stanowiące część sprawozdania finansowego badanej Jednostki, sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

J. Ustalenia dotyczące zestawienia zmian w kapitale własnym

Kapitał (fundusz) własny Spółki został wykazany na dzień 31.12.2016 roku w kwocie: **6 865 398,60 zł**, składa się z następujących pozycji(kwoty w zł):

1)	Kapitał zakładowy	842 187,50
2)	Kapitał zapasowy	6 388 679,90
3)	Strata z lat ubiegłych	-227 373,06
4)	Strata netto roku bieżącego	-138 095,74

W ciągu roku obrotowego 2016 kapitał własny zmienił się o kwotę **3 471 279,26 zł**, tj. o następujące pozycje:

- emisja akcji serii E..... 360 937,50 zł
- strata netto za rok 2016 -138 095,74 zł
- agio z emisji akcji serii E..... 3 248 437,50 zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone w sposób prawidłowy.

K. Ustalenia dotyczące sprawozdania z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku kończącym się 31.12.2016 roku zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości i wyczerpuje tematykę tam zawartą odzwierciedlając jednocześnie sytuację majątkową i finansową Spółki w roku obrotowym oraz kierunki jej rozwoju. Sprawozdanie to jest zgodne z danymi sprawozdania finansowego i można je uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

L. Ustalenia dotyczące zobowiązań pozabilansowych

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły zobowiązania pozabilansowe.

M. Analiza i ocena sytuacji majątkowej i finansowej

W wyniku dokonanej analizy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 roku ustalono, co następuje:



M.1. Węzłowe wskaźniki analizy

Węzłowe wskaźniki analizy charakteryzujące działalność Spółki oraz jej sytuację majątkową i finansową w roku badanym ukształtowały się w następujący sposób:

Poz.	Nazwa	Za rok 2016	Za rok 2015	Za rok 2014
1.	Suma bilansowa	11 171 178,65	9 047 275,39	5 578 129,64
2.	Zysk (strata) netto	-138 095,74	-227 373,06	5 290,63
3.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	68 430,11	109 567,60	543 962,89
4.	Rentowność majątku (w %)			
	(wynik finansowy netto/suma aktywów)	-1,24	-2,51	0,09
5.	Rentowność kapitału własnego (w %)			
	(wynik finansowy netto/kapitał własny)	-2,01	-6,70	0,34
6.	Rentowność brutto sprzedaży (w %)			
	(wynik ze sprzedaży produktów i towarów/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	-199,76	-193,80	-29,85
7.	Rentowność netto sprzedaży (w %)			
	(wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży produktów i towarów)	-201,81	-207,52	0,97
8.	Płynność - wskaźnik płynności finansowej I			
	(aktywa obrotowe razem/zobowiązania krótkoterminowe)	6,41	1,81	4,89
9.	Płynność - wskaźnik płynności finansowej II			
	((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe)	6,41	1,81	4,89
10.	Płynność - wskaźnik płynności III stopnia			
	((inne aktywa pieniężne)/zobowiązania krótkotermin.)	0,00	0,00	0,04
11.	Szybkość obrotu należności (w dniach)			
	((należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni)/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	1757,29	970,06	316,64
12.	Szybkość obrotu zapasów (w dniach)			
	(zapasy x liczba dni)/(wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	0,00	0,00	0,00
13.	Szybkość spłaty zobowiązań			
	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług x liczba dni)/(wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	256,02	144,36	159,78
14.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym			
	((kapitał własny + rezerwy)/majątek trwały)	154,31	79,60	261,99
15.	Trwałość struktury finansowania			
	((kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe)/suma pasywów)	90,62	70,84	81,73
16.	Wartość księgowa jednej akcji			
	wartość aktywów netto/liczba akcji	1,33	1,88	2,03
17.	Wartość zysku (straty) na jedną akcję			
	zysk (strata) netto/liczba akcji	-0,02	-0,05	0,00
	Liczba akcji	8421875	4812500	2750000
	Liczba dni w okresie	366	365	365

M.2. Ocena sytuacji majątkowej i finansowej

Z analizy wskaźników zaprezentowanych w powyższej tabeli wynika, że w roku 2016 Spółka poniosła stratę netto w kwocie **-138 095,74 zł**. Ujemne więc są wskaźniki rentowności majątku, rentowności kapitału własnego i rentowności sprzedaży netto i brutto. Wszystkie wskaźniki rentowności są ujemne, ale nieco lepsze jak poprzednim roku obrotowym (wtedy Spółka poniosła stratę netto w kwocie -227 373,06 zł).

Wskaźniki płynności I i II stopnia w roku 2016, jak i w latach poprzednich, były na optymalnym poziomie. Wskaźniki płynności III stopnia w latach 2014-2016 (od 0,00 do 0,04) nie osiągnęły poziomu uznawanego powszechnie za optymalny (co najmniej 0,20).

Niezbyt korzystne są wskaźniki rotacji należności i zobowiązań.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym w roku 2016 był poniżej poziomu optymalnego (73,18 % zamiast co najmniej 100 %). Wskaźniki trwałości struktury finansowania były w latach 2014-2016 na dość dobrym poziomie. Wartość księgowa jednej akcji była wyższa od wartości nominalnej akcji.

Przedstawione wyżej wskaźniki wskazują na dość trudną sytuację majątkową i finansową Spółki. Z analizy bilansu badanej Spółki wynika, że na koniec 2016 kapitał własny był dodatni i wyniósł około **3 394 tys. zł**. Zdaniem biegłego nie ma więc jeszcze zagrożenia kontynuacji działalności badanej Jednostki w najbliższym roku obrotowym

N. Podsumowanie wyników badania

- 1) Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument.
- 2) Podczas badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 roku biegły rewident nie stwierdził zjawisk bądź zdarzeń wskazujących na naruszenie przepisów prawa.
- 3) Biegły stwierdza, iż w okresie pomiędzy datą sprawozdania na dzień 31.12.2016 roku a datą zakończenia badania (datą wydania opinii) nie wystąpiły zdarzenia mające istotne znaczenie dla oceny sytuacji finansowej badanego podmiotu za okres objęty sprawozdaniem finansowym.
- 4) Raport zawiera 19 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Warszawa, 30 maja 2017 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

Edward Ostrowski Biegły Rewident
Nr 9 na liście podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
03-289 Warszawa, ul. Nurmiego 27
NIP: 536-001-19-07, tel. 602-694-604

