



Załącznik #5
do Raportu Roczno Novavis S.A.
za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za rok 2019**

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 28 maja 2020



Edward Ostrowski Biegły Rewident
Nr 9 na liście KRBR, 03-289 Warszawa,
ul. Nurmiego 27 tel. 602-694-604
www.eobr.pl e-mail: biuro@eobr.pl

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą
w Warszawie za rok obrotowy
od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.**

Warszawa, 28 maja 2020 roku



Edward Ostrowski Biegły Rewident
Nr 9 na liście KRBR, 03-289 Warszawa,
ul. Nurmięgo 27 tel. 602-694-604
www.eobr.pl e-mail: biuro@eobr.pl

**Sprawozdanie niezaleźnego biegłego rewidenta z badania
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej spółki Novavis Spółka
Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego**

Opinia

Przeprowadziłem badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest spółka **Novavis Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, ul. Bartycka 26 (BudExpo) Pawilon 58 (00-716 Warszawa) za rok obrotowy 2019, na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku
o sumie bilansowej 14 308 719,44 zł
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do
31 grudnia 2019 roku wykazujący zysk netto w kwocie 3 847 690,05 zł
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od
1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku;
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od
1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku;
- dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego opatrzonego podpisem elektronicznym osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe oraz podpisem elektronicznym Prezesa Zarządu **Spółki Dominującej**.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity w Dz. U. z 2019 roku poz. 351, z późniejszymi zmianami, ostatnia zmiana w Dz. U. z 2020 roku, poz. 568) (dalej „ustawa o rachunkowości”).

Moim zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej **Grupy Kapitałowej** na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi **Grupę Kapitałową** przepisami prawa i statutem **Jednostki Dominującej**.

Podstawa opinii

Moje badanie przeprowadziłem zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów (z późniejszymi zmianami) („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tekst jednolity w Dz. U. z 2019 roku poz. 1421, z późniejszymi zmianami, ostatnia zmiana w Dz. U. z 2020 roku, poz. 568).

Moja odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji mojego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jestem niezależny od spółek **Grupy Kapitalowej** zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniłem moje inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od spółek **Grupy Kapitalowej** zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracam uwagę na zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. fakt, że w wyniku wprowadzenia w Polsce w marcu 2020 roku stanu zagrożenia epidemicznego trudno jest w chwili obecnej ocenić konsekwencje tego zdarzenia dla badanej **Grupy Kapitalowej** w 2020 roku w zakresie jej przychodów i kosztów.

Moja opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według mojego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitalowej** za bieżący okres sprawozdawczy. Są one wyznaczone spośród:

- a) obszarów, dla których oszacowałem ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- b) znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- c) moich znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających osądu Zarządu **Spółki Dominującej**,
- d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na moje badanie.

Nie zidentyfikowałem kluczowych spraw badania.

Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe zamieszczone w raporcie rocznym, inne niż sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują między innymi sprawozdanie z działalności **Grupy Kapitałowej** za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Za przygotowanie innych informacji odpowiedzialność ponoszą odpowiednio Zarząd **Spółki Dominującej** oraz członkowie Rady Nadzorczej.

Moja opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w sekcji „*Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*”, nie wyrażam żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres moich prac oraz charakter mojego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisuję.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej** moim obowiązkiem jest, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, przeczytanie innych informacji podczas wykonywania badania, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub moją wiedzą uzyskaną w trakcie badania lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone.

Jeżeli, na podstawie pracy, którą wykonałem w odniesieniu do innych informacji, które uzyskałem przed datą niniejszego sprawozdania z badania, stwierdzę, że występuje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jestem zobowiązany zamieścić taką informację w sprawozdaniu z badania.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd **Jednostki Dominującej** jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego **Grupy Kapitałowej** zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi **Grupę Kapitałową** przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd **Jednostki Dominującej** uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd **Jednostki Dominującej** jest odpowiedzialny za ocenę zdolności **Grupy Kapitałowej** do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd **Jednostki Dominującej** albo zamierza dokonać likwidacji **Grupy Kapitałowej**, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd **Jednostki Dominującej** oraz członkowie Rady Nadzorczej **Jednostki Dominującej** są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało

wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Moim celem jest uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe **Grupy Kapitałowej** jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego moją opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności **Grupy Kapitałowej** ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd **Jednostki Dominującej** obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosuję zawodowy osąd i zachowuję zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikuję i oceniam ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektuję i przeprowadzam procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskuję dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla mojej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskuję zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej **Grupy Kapitałowej**;
- oceniam odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd **Jednostki Dominującej**;
- wyciągam wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd **Jednostki Dominującej** zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność **Grupy Kapitałowej** do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzę do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest ode mnie zwrócenie uwagi w moim sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikuję moją opinię. Moje wnioski są oparte na

dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia mojego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki i mogą spowodować, że **Grupa Kapitałowa** zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniam ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskuję wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz **Grupy Kapitałowej** w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jestem odpowiedzialny za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania **Grupy Kapitałowej** i pozostaję wyłącznie odpowiedzialny za moją opinię z badania.

Komunikuję Radzie Nadzorczej informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowałem podczas badania.

Składam Radzie Nadzorczej **Jednostki Dominującej** oświadczenie, że przestrzegałem stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będę informować ją o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla mojej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informuję o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej **Jednostki Dominującej** ustaliłem te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznałem je za kluczowe sprawy badania. Opisuję te sprawy w moim sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalę, że kwestia nie powinna być przedstawiona w moim sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności **Grupy Kapitałowej** za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”). Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego opatrzonego podpisem elektronicznym Prezesa Zarządu **Jednostki Dominującej**.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd **Jednostki Dominującej** jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności **Grupy Kapitałowej** zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd **Jednostki Dominującej** oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności **Grupy Kapitałowej** spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jestem zobowiązany sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności **Grupy Kapitałowej** uwzględnia przepisy ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jestem zobowiązany sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o **Grupie Kapitałowej** i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziłem w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznałem się ze sprawozdaniem z działalności **Grupy Kapitałowej**. Przeanalizowałem, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziłem, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym **Grupy Kapitałowej**. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyłem, w oparciu o moją wiedzę o **Grupie Kapitałowej** i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, moim zdaniem, Sprawozdanie z działalności **Grupy Kapitałowej**:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości i załącznikiem nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym **Grupy Kapitałowej**.

Ponadto w świetle wiedzy o **Grupie Kapitałowej** i jej otoczeniu uzyskanej podczas mojego badania oświadczam, że nie stwierdziłem w Sprawozdaniu z działalności **Grupy Kapitałowej** istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki Novavis SA jest odpowiedzialny za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego moim obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności **Grupy Kapitałowej**, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych

informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Moim zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego **Jednostka Dominująca** zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 623). Ponadto stwierdzam, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Inne informacje

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe **Grupy Kapitalowej** zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych i formie udostępnianych w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Prawidłowe i pełne odczytanie danych i informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym, wymaga użycia odpowiedniego narzędzia informatycznego, które odczytuje te dane i informacje w oparciu o odpowiednie schematy i definicje określone w tym Biuletynie.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest **Edward Ostrowski** działający w imieniu firmy audytorskiej: **Edward Ostrowski Biegły Rewident** z siedzibą w Warszawie, ul. Nurmiego 27 (03-289 Warszawa) wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 9, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

podpis kluczowego biegłego rewidenta

Edward Ostrowski, nr 2926 w rejestrze biegłych

Warszawa, 28 maja 2020 roku