

**Sprawozdanie z badania i oceny przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2016 oraz z badania i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Vistula Group S.A. w roku 2016**

1. Niniejsza ocena została sporządzona przez Radę Nadzorczą Vistula Group SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”), na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera opinię Rady Nadzorczej Spółki w sprawie następujących dokumentów przedkładanych przez Zarząd Spółki Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:
  - 1.1 Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016 przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską obejmujące:
    - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 563.065.303,17 zł (słownie: pięćset sześćdziesiąt trzy miliony sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzy złote i siedemnaście groszy);
    - b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 16.575.093,17 zł (słownie: szesnaście milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćdziesiąt trzy złote i siedemnaście groszy);
    - c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w wysokości 16.575.093,17 zł (słownie: szesnaście milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćdziesiąt trzy złote i siedemnaście groszy);
    - d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 22.383.526,95zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset dwadzieścia sześć złotych i dziewięćdziesiąt pięć groszy);
    - e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 7.291.865,94 zł (słownie: siedem milionów dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset sześćdziesiąt pięć złotych i dziewięćdziesiąt cztery grosze);
    - f) informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

1.2 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku.

2. Obowiązek przeprowadzenia przez Radę Nadzorczą Spółki badania i oceny przedłożonych dokumentów wynika z art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 2 pkt 1 i pkt 2 Statutu Spółki oraz art. 68 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
  3. Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że dołożyła należytej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych przez Zarząd Spółki dokumentów stanowiących podstawę do sporządzenia niniejszego sprawozdania.
  4. Uwzględniając przedstawione przez biegłych rewidentów reprezentujących spółkę PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. E. Wasilewskiego 20, wyniki przeprowadzonego badania tj.:
    - a) opinię niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Vistula Group S.A. z badania sprawozdania finansowego Vistula Group S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku;
    - b) raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki Vistula Group S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku;
- Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone przez Zarząd sprawozdanie finansowe za rok 2016 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2016 są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i prawnym. Oddają prawidłowo i rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki oraz osiągnięte wyniki finansowe za rok obrotowy 2016. Przekazane do badania dokumenty przedstawiają także rzetelnie wszelkie inne aspekty działalności Spółki.
5. W opinii biegłego rewidenta przedłożone do badania sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego formę i treść przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało ono sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a także związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości i zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
  6. Sprawozdanie z działalności we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem

członkowskim (Dz.U. z 2014. poz. 133 t.j. z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

7. Powyższe opinie uzasadniają przyjęcie wyżej wymienionych dokumentów. W tym świetle Rada Nadzorcza wnioskuje o przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016 i podjęcie stosownej uchwały.
8. Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie następującym członkom Zarządu, którzy pełnili funkcje w roku obrotowym 2016, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków: Panu Grzegorzowi Pilchowi, Panu Mateuszowi Żmijewskiemu, Panu Erwinowi Bakalarzowi.

*Uchwała Nr 1 Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie w sprawie przyjęcia i przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki Vistula Group S.A. sprawozdania z badania i oceny sprawozdania finansowego Spółki Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2016 oraz z badania i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Vistula Group S.A. w roku 2016, została podjęta jednogłośnie w głosowaniu pisemnym zarządzonym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 22 marca 2017 r., zgodnie z § 20 ust. 1 pkt. b) oraz § 20 ust. 3 Statutu Spółki.*

\_\_\_\_\_  
Jerzy Mazgaj  
Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Vistula Group S.A.