

Sprawozdanie z badania i oceny przez Radę Nadzorczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2016.

1. Niniejsza ocena została sporządzona przez Radę Nadzorczą Vistula Group S.A. 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:
 - 1.1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok 2016 przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską obejmujące:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 751.508.402,16 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt jeden milionów pięćset osiem tysięcy czterysta dwa złote i szesnaście groszy);
 - b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 35.187.879,32 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych i trzydzieści dwa grosze);
 - c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w wysokości 35.187.879,32 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych i trzydzieści dwa grosze);
 - d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 40.996.313,10 zł (słownie: czterdzieści milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta trzynaście złotych i dziesięć groszy);
 - e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 1.249.919,77 zł (słownie: jeden milion dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem groszy);

f) informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2 Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. w roku obrotowym kończącym się 31.12.2016 r.

2. Obowiązek przeprowadzenia przez Radę Nadzorczą Spółki badania i oceny przedłożonych dokumentów wynika pośrednio z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, § 21 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 63c ust. 4 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 do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Vistula Group S.A. z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku;
 - b) raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku;

Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone przez Zarząd skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok 2016 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2016 są zgodne z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym i prawnym. Oddają prawidłowo i rzetelnie sytuację finansową i majątkową spółek z Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. oraz osiągnięte wyniki finansowe za rok obrotowy 2016. Przekazane do badania dokumenty przedstawiają także rzetelnie wszelkie inne aspekty działalności spółek z Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A.

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 jako spółki dominującej 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 grupy kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2016.

Uchwała Nr 2 Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie w sprawie przyjęcia i przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Vistula Group S.A. sprawozdania z badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2016 oraz z badania i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2016, została podjęta jednomyślnie 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.