

Sprawozdanie z badania i oceny przez Radę Nadzorczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2017.

1) Niniejsza ocena została sporządzona na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera opinię Rady Nadzorczej Vistula Group S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie następujących dokumentów przedkładanych przez Zarząd Spółki Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

1.1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Vistula Group S.A. za rok 2017 przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską obejmujące:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 779.489.737,84 zł (słownie: siedemset siedemdziesiąt dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset trzydzieści siedem złotych osiemdziesiąt cztery grosze);
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w wysokości 43.207.354,55 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony dwieście siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt pięć groszy);
- c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w wysokości 43.207.354,55 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony dwieście siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt pięć groszy);
- d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 48.103.355,85 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów sto trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt pięć złotych osiemdziesiąt pięć groszy);
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 277.646,20 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści sześć złotych dwadzieścia 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 31.12.2017 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 wszelkiej należytej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych przez Zarząd Spółki dokumentów stanowiących podstawę do sporządzenia niniejszego sprawozdania.
- 4) Uwzględniając przedstawione przez biegłych rewidentów reprezentujących spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18, wyniki przeprowadzonego badania zawarte w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Vistula Group S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone przez Zarząd skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok 2017 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2017 są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i prawnym. Oddają prawidłowo i rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. oraz osiągnięte wyniki finansowe za rok obrotowy 2017. Przekazane do badania dokumenty przedstawiają także rzetelnie wszelkie inne aspekty działalności spółek Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2017.
- 5) W opinii biegłego rewidenta przedłożone do badania roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego formę i treść przepisami prawa w tym z postanowieniami rozporządzenia 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 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 Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie odpowiednimi przepisami prawa i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.
- 7) Powyższe opinie uzasadniają przyjęcie wyżej wymienionych dokumentów. W tym świetle Rada Nadzorcza wnioskuje o przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula Group S.A. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2017.

Rada Nadzorcza Vistula Group S.A.