



*SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
INVISTA S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU*

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone w związku z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

2. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2015 roku skład Rady Nadzorczej INVISTA S.A. przedstawiał się następująco:

- Paweł Sobków – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Szczerbatko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Wronkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Winciorek – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Żabczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Kondaszewski – Członek Niezależny Rady Nadzorczej,

W okresie 2015 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej INVISTA S.A. nie uległ zmianie.

3. Działalność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza INVISTA S.A. działa na podstawie przepisów prawa oraz Statutu Spółki w oparciu o swój Regulamin. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

W 2015 roku Rada Nadzorcza odbyła trzy protokołowane posiedzenia oraz podjęła jedenaście uchwał w tym dwie uchwały w trybie obiegowym. Wszystkie zwołane posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2015 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

- wyboru biegłego rewidenta firmy Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego INVISTA S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INVISTA sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz wydania raportu z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- wyrażenia zgody na emisję obligacji,
- wyrażenia zgody na ustanowienie hipoteki na nieruchomości,
- powołania komitetu audytu,
- wyrażenia zgody na ustanowienie przez INVISTA S.A. hipoteki na prawie użytkowania wieczystego gruntu i własności stojącego na gruncie budynku nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 15,
- ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- wyrażenia zgody na nabycie użytkowania wieczystego,
- wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości,
- wyrażenia zgody na zbycie udziału w prawie użytkowania wieczystego
- wyrażenie zgody Spółki na zbycie prawa użytkowania wieczystego,

- przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej Invista SA z działalności w 2014 roku oraz oceny sprawozdań Spółki za 2014 rok i wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2014,

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2015 roku.

Rada Nadzorcza Invista S.A. pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w 2015 roku. W ocenie Rady Nadzorczej Spółki poszczególni jej członkowie w sposób należyty angażowali się w pełnienie funkcji nadzorczych. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki Rada Nadzorcza wypełniała swoje obowiązki w sposób gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką i Grupą Kapitałową we wszystkich aspektach jej działalności.

4. Informacje nt. komitetów

W związku z sześciuosobowym składem Rady Nadzorczej Invista SA w 2015 roku funkcjonował Komitet Audytu w składzie:

- Bartosz Kondaszewski – Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
- Paweł Sobków,
- Tomasz Szczerbatko.

W 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Radzie Nadzorczej Spółki zasiada jedna osoba spełniająca kryterium niezależności.

Do zadań Komitetu należało w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe. Ponadto wykonując zadania Komitetu Audytu członkowie Rady Nadzorczej zapoznają się pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

Zadania Komitetu Audytu obejmowały w szczególności proces badania sprawozdań finansowych, w szczególności poprzez:

- rekomendowanie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego,
- opiniowanie wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- ocenę niezależności biegłego rewidenta,

- komunikowanie się w zakresie planu, metod i wyników pracy biegłego rewidenta. Dodatkowo w ramach wykonywania zadań Komitet Audytu dokonywał bieżącej oceny sytuacji finansowej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem jej zdolności do realizowania zobowiązań finansowych oraz ryzyk z tym związanych.

W trakcie 2015 roku nie zostały zidentyfikowane żadne zagrożenia związane z powyższym obszarem. W 2015 roku Komitet Audytu wykonywał swoje zadania w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki. Tym samym wskazane powyżej czynności dotyczące monitorowania określonych obszarów działalności oraz ryzyk Spółki realizowane były przez Komitet Audytu w odstępach kwartalnych.

Poza Komitetem Audytu nie zostały ustanowione dodatkowe komitety działające przy Radzie Nadzorczej.

5. Ocena Sprawozdań Finansowych oraz Sprawozdania Zarządu

Badanie sprawozdań finansowych Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało przeprowadzone przez firmę audytorską Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz zapisów Statutu dokonała oceny:

1. jednostkowego sprawozdania Zarządu oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 61 778 567,28 zł;
 - rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: 972 601,68 zł;
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 2 544 013,14 zł;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 972 601,68 zł;
 - informację o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informację dodatkową do sprawozdania finansowego.
2. skonsolidowanego sprawozdania Zarządu oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku obejmującego:
 - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 66 553 262,29 zł;
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości 322 178,33 zł;
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 94 191,16 zł;

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 2 817 089,02 zł;
- informację o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta Eureka Auditing Sp. z o.o. wybranego do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami.

Przedłożone Radzie Nadzorczej sprawozdania podpisał Prezes Zarządu Spółki.

Po przeanalizowaniu i dokonaniu oceny sprawozdań z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania są zgodne ze stanem faktycznym i prawnym wynikającym z ksiąg i dokumentów Spółki.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań finansowych za rok 2015 spółki INVISTA S.A. oraz ocenia pozytywnie działalność Zarządu i wnioskuje o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi INVISTA S.A. z działalności w roku obrotowym 2015.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Spółki INVISTA S.A. o przyjęcie niniejszego „Sprawozdania Rady Nadzorczej INVISTA S.A. z działalności w 2015 roku oraz z oceny: sprawozdań Spółki za 2015 rok i wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015.”

Rada Nadzorcza jednogłośnie przychyliła się do wniosku Zarządu i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Spółki INVISTA S.A. o przyjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku w wysokości 322 178,33 zł za 2015 rok zgodnie z wnioskiem Zarządu.

6. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Na podstawie raportów rocznych za 2015 rok zawierających w szczególności sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu INVISTA S.A. z działalności Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej jak również system zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki. Powyższa ocena obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym mechanizmy dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

7. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza Invista S.A. dokonała w perspektywie 2015 roku oraz okresu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania analizy sposobu wykonywania przez Invista S.A.:

- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji oświadczenia w sprawie stosowania obowiązujących zasad ładu korporacyjnego;

- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w ramach rocznych sprawozdań zarządu z działalności oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego;
- obowiązków informacyjnych w zakresie ujawniania określonych informacji na internetowej stronie korporacyjnej Invista S.A.

Po zapoznaniu się z niezbędnymi dokumentami (w szczególności sprawozdaniami rocznymi zawierającymi oświadczenia w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2015 roku i opublikowanym w dniu 4 lutego 2016 r. oświadczeniu na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016) oraz udzielonymi dodatkowo informacjami ze strony Zarządu Spółki Rada Nadzorcza Spółki stwierdziła, iż zgodnie z wymogiem ładu korporacyjnego Spółka właściwie poinformowała, iż przestrzega lub wyjaśniła przyczyny odstąpienia od przestrzegania rekomendacji oraz zasadach ładu korporacyjnego ujętych w właściwych zbiorach DPSN.

Po przeprowadzeniu analizy Rada Nadzorcza Spółki stwierdziła, iż informacje przekazywane w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego odpowiadają stanowi faktycznemu stosowania w Spółce zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza Invista S.A. pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza Invista S.A. podziela przy tym stanowisko, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie jest uzasadnione stosowanie niektórych spośród zasad DPSN, od których stosowania Spółka odstąpiła.

8. Komentarz nt. polityki w zakresie działalności sponsoringowej

Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, iż Invista S.A. nie prowadzi w działalności sponsoringowej, charytatywnej ani innej o zbliżonym charakterze i z tego tytułu nie posiada polityki w tym zakresie.

Rada Nadzorcza INVISTA SA:

| | | |
|------------------------|------------------------------------|-------|
| – Tomasz Szcerbatko | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | ----- |
| – Jakub Wronkowski | Członek Rady Nadzorczej | ----- |
| – Tomasz Winciorek | Członek Rady Nadzorczej | ----- |
| – Bartosz Kondaszewski | Członek Niezależny Rady Nadzorczej | ----- |
| – Tomasz Żabczyński | Członek Rady Nadzorczej | ----- |

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku