



*SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
INVISTA S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W 2018 ROKU*

Warszawa, dnia 10 czerwca 2019 roku

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej INVISTA S.A. zawiera m.in. wyniki oceny, o której mowa w art. 382 § 3 KSH jak również informacje, których ujawnienie jest wymagane zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. tj. Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016 (DPSN 2016).

Sprawozdanie obejmuje okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

2. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Tomasz Szczerbatko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Józwik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Szabelski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Winciorek – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Soliński – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 czerwca 2018 wpłynęła do Spółki rezygnacja z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożona przez Pana Tomasza Winciorka i Pana Krzysztofa Józwika.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie INVISTA S.A. w dniu 26 czerwca 2018 roku powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Stanisława Bieńka oraz Pana Mikołaja Dyzio.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki działa w składzie:

- Tomasz Szczerbatko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Stanisław Bieniek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Szabelski – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Soliński – Członek Rady Nadzorczej,
- Mikołaj Dyzio – Członek Rady Nadzorczej.

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.

Do statutowych uprawnień Rady Nadzorczej Spółki należy:

- a) zatwierdzanie planów ekonomiczno-finansowych Spółki przedłożonych przez Zarząd oraz kontrola ich wykonania;
- b) udzielanie zgody na dokonywanie inwestycji kapitałowych rozumianych jako objęcie, nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innej spółce, nabycie obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych, w tym certyfikatów inwestycyjnych, jeżeli wartość tych inwestycji jednorazowo lub narastająco w ciągu roku obrotowego przekracza 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych);
- c) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- d) udzielanie zgody na nabycie przez Spółkę praw innych niż wymienionych w pkt b), których wartość jednorazowo lub narastająco w ciągu roku obrotowego przekracza 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych);
- e) udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia, innych niż wymienione w pkt b-d powyżej, nie przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie ekonomiczno-finansowym, którego kwota – na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych – jednorazowo lub narastająco w ciągu roku obrotowego przekracza 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych);
- f) udzielanie zgody na umarzanie zobowiązań wobec osób trzecich, o wartości przekraczającej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych);
- g) udzielanie zgody Zarządowi na obciążanie aktywów Spółki lub praw majątkowych przysługujących Spółce ograniczonym prawem rzeczowym, jeśli łączna wartość takich obciążeń ustanowionych na aktywach Spółki lub praw majątkowych przekroczy kwotę 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych);
- h) udzielanie zgody członkom Zarządu na prowadzenie działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, udział w spółce konkurencyjnej, nabycie udziałów lub akcji uprawniających do co najmniej 10 % głosów na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu spółki konkurencyjnej, a także na członkostwo w organach konkurencyjnej spółki kapitałowej lub jakiegokolwiek innego przedsiębiorcy konkurencyjnego;
- i) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki;
- j) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej.

W 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła cztery protokołowane posiedzenia. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej każdorazowo obecny był Prezes Zarządu Spółki. W 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła osiem uchwał. Wszystkie zwołane posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

- wyboru biegłego rewidenta firmy Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu do zbadania sprawozdań finansowych spółki za 2017 rok,
- 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 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INVISTA sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz wydania raportu z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- oceny sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności za 2017 rok,
- oceny wniosku Zarządu odnośnie proponowanego podziału zysku za 2017 rok;
- oceny pracy członków Zarządu w 2017 r.;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2017 roku;
- powołania Pana Michała Gabrylewicza na Prezesa Zarządu Spółki,
- przyjęcia Polityki wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych INVISTA S.A.
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy sprzedaży nieruchomości z Prezesem Zarządu – Panem Michałem Gabrylewiczem,
- powołania do Komitetu Audytu Pana Stanisława Bieńka,
- powołania Pana Stanisława Bieńka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- oceny bieżącej sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Ponadto, od dnia 19 października 2017 r., zgodnie z § 10 ust. 1 Regulaminu Audytu Spółki INVISTA S.A. Komitet Audytu przedkłada Radzie Nadzorczej:

- 1) podjęte wnioski, stanowiska i rekomendacje wypracowane w związku z wykonywaniem funkcji Komitetu Audytu w terminie umożliwiającym podjęcie przez Radę Nadzorczą niezwłocznie odpowiednich działań,
- 2) sprawozdanie ze swojej działalności przynajmniej raz na pół roku, w terminie zatwierdzania sprawozdań rocznych i półrocznych Spółki,
- 3) sprawozdanie ze swej działalności w danym roku obrotowym w terminie umożliwiającym Radzie Nadzorczej uwzględnienie treści tego sprawozdania w rocznej ocenie sytuacji Spółki.

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2018 roku. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej Zarząd składał relacje z bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz majątkowej i ważniejszych działań gospodarczych oraz procesów realizowanych w Spółce.

Rada Nadzorcza INVISTA S.A. pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w 2018 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 roku 2018 zaszły zmiany w składzie Komitetu Audytu. W dniu 26 czerwca 2018 r. ze względu na rezygnację członka Komitetu Audytu Pana Krzysztofa Józwicka został powołany przez Radę Nadzorczą Invista S.A. Komitet Audytu o którym mowa w art. 128 ust. 1 w zw. z art. 129 ust. 1 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa) w składzie:

- Artur Soliński – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Artur Szabelski – Członek Komitetu Audytu;
- Stanisław Bieniek – Członek Komitetu Audytu.

Kryteria niezależności w rozumieniu przepisów ustawy o biegłych rewidentach spełniali Pan Artur Soliński oraz Pan Artur Szabelski.

Począwszy od dnia 19 października 2017 roku do zadań (w tym ustawowych) wykonywanych przez Komitet Audytu Invista S.A. należały w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej; monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdania finansowego Spółki, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej świadczących usługi na rzecz Spółki;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Spółki oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego usług na rzecz Spółki;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania finansowego, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej;
- dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W 2018 roku odbyło się pięć posiedzeń komitetu audytu, ta ilość spełnia wymogi wobec zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego. Podczas pierwszego spotkania, Komitet Audytu koncentrował się na realizacji wymogów prawnych wynikających z Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach. W ramach powyższych działań w szczególności przyjęte zostały:

- Procedura wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Invista S.A.;
- Polityka wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Invista S.A.;
- Polityka świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem.

Kolejne posiedzenia komitetu audytu polegały na monitorowaniu działań komitetu audytu w zakresie spełniania wyżej wymienionych wymogów prawnych, jak również analiza wyników finansowych kwartalnych jak i półrocznych Invista S.A. za rok 2018. Komitet Audytu również skupiał się na ocenie procedur badania sprawozdań finansowych. Komitet Audytu przedłożył ponadto Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności w 2018 r.

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 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostało przeprowadzone przez firmę audytorską RSM Poland Audit SA 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 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 45.989.421,98 zł,
 - rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący stratę netto w wysokości 12.172.504,58 zł
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 12.222.849,92 zł, -
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.491.669,90 zł,

- dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. skonsolidowanego sprawozdania Zarządu oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku obejmującego:
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 49.937.941,25 zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 20178 r. wykazujące stratę netto w wysokości 11.667.971,29 zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11.669.188,48 zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.491.669,90 zł,
 - informację o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta RSM Polska Audyt S.A. z siedzibą w Poznaniu wybranego do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami.

Przedłożone Radzie Nadzorczej sprawozdania podpisał Prezes Zarządu Spółki.

Po przeanalizowaniu i dokonaniu oceny sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie to jest 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 2018 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 2018.

Rada Nadzorcza jednogłośnie przychyliła się do wniosku Zarządu i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki INVISTA S.A. o przyjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok 2018 w wysokości 12.172.504,58 zł zyskami lat przyszłych.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Spółki INVISTA S.A. o przyjęcie niniejszego „Sprawozdania Rady Nadzorczej INVISTA S.A. z działalności w 2018 roku”.

6. Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej INVISTA

Na podstawie wskazanych powyżej sprawozdań oraz informacji uzyskanych bezpośrednio od Zarządu Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej INVISTA. Bieżąca sytuacja finansowa Grupy jest stabilna i umożliwia konsekwentną realizację założonych celów. Rada Nadzorcza nie identyfikuje przy tym jakichkolwiek zagrożeń w zakresie terminowej realizacji zobowiązań posiadanych przez Grupę.

7. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Z uwagi na skalę prowadzonej działalności oraz strukturę organizacyjną Spółki funkcje zarządzania ryzykiem, audyt wewnętrzny compliance pełnione są bezpośrednio przez Prezesa Zarządu. Jednocześnie Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządzania tym ryzykiem. Na podstawie raportów rocznych za 2018 rok zawierających w szczególności sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu INVISTA S.A. z działalności jak również na podstawie bieżących wyjaśnień uzyskiwanych od Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej jak również system zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki oraz compliance. Powyższa ocena obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym mechanizmy dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

8. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza INVISTA S.A. dokonała w perspektywie 2018 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 2018 roku i oświadczenia na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW) 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.

9. 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 Szczerbatko	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-----
– Stanisław Bieniek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-----
– Marzena Łucka	Członek Rady Nadzorczej	-----
– Mikołaj Dyzio	Członek Rady Nadzorczej	-----
– Artur Szabelski	Członek Rady Nadzorczej	-----

Warszawa, dnia 10 czerwca 2019 roku