

Załącznik do  
Uchwały Rady Nadzorczej nr 5  
z dnia 12 kwietnia 2017 r.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej P.A. NOVA S.A**  
**z oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2016,**  
**oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok**  
**2016 oraz oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2016**

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 26 pkt. 6 Statutu Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2016.

Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej następujące dokumenty:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki, zawierające:
    - a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 411.734.573,18 zł;
    - b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., które wykazuje zysk netto w wysokości 3.553.282,07 zł;
    - c) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.923.864,68 zł;
    - d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.207.172,46 zł;
    - e) Dodatkowe informacje i noty objaśniające do sprawozdania finansowego.
  2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
  3. Opinię i raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
  4. Wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2016;
- a także:
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, zawierające:
    - a) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 816.800 tys. zł;
    - b) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., które wykazuje zysk netto w wysokości 26.825 tys. zł;

- c) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 11.462 tys. zł;
  - d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.320 tys. zł;
  - e) Dodatkowe informacje i noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
7. Opinię i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że dołożyła wszelkiej staranności w zbadaniu przedłożonych przez Zarząd dokumentów.

#### **Ocena sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej.**

Po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą Spółki z przedstawionymi przez Zarząd sprawozdaniami finansowymi, zarówno jednostkowym, jak i skonsolidowanym za okres roku obrotowego 2016 (od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 r.), oraz w oparciu o opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r., sporządzone przez biegłego rewidenta, jak również w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu działającego w Spółce, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania, o których mowa powyżej, sporządzone zostały w sposób rzetelny i prawidłowy.

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r., zostały sporządzone przez MW RAFIN Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Sosnowcu. Wyboru biegłego rewidenta, o którym mowa powyżej, dokonała Rada Nadzorcza w dniu 25 maja 2016 r.

W oparciu o dokumenty sporządzone przez biegłego rewidenta, jak również uwzględniając rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania finansowe są zgodne z księgami rachunkowymi oraz dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym, oraz że prawidłowo oddają sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej, a także osiągnięte wyniki finansowe w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r.

#### **Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.**

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z pisemnym sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016 (od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 r.), stwierdza, iż przedmiotowe sprawozdania sporządzone zostały w sposób rzeczowy oraz zgodny ze stanem faktycznym.

Z informacji przedstawionych w sprawozdaniach Zarządu, o których mowa powyżej, wynika, iż sytuacja Spółki jest stabilna.

Rada Nadzorcza stwierdza ponadto, iż działalność Zarządu Spółki zmierza do stałego zwiększania obrotu oraz osiąganego zysku, co jest podstawowym jego zadaniem w związku z faktem, iż Spółka jest spółką publiczną, której akcje serii C, D i E dopuszczone są do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

### **Ocena wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2016**

Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się Wnioskiem Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku oraz w sprawie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy za rok 2016 r., pozytywnie oceniła sposób przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2016.

### **Rekomendacja dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawione jej do oceny sprawozdania i zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o przyjęcie:

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016;
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016;
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016;
4. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016;
5. Wniosku Zarządu Spółki dotyczącego przeznaczenia zysku oraz w sprawie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy za rok 2016.