

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej**

**Invar & Biuro System S.A.**

**za rok obrachunkowy 2008**

**Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmuje:**

- I. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Invar & Biuro System S.A. za rok obrachunkowy 2008.**
- II. Ocenę wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrachunkowy 2008.**
- III. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Invar & Biuro System S.A. za rok obrachunkowy 2008.**
- IV. Opis działalności Rady Nadzorczej w roku obrachunkowym 2008.**
- V. Opinię w sprawie projektów uchwał na ZWZ zwołane na dzień 29 czerwca 2009 r.**

## **I. Ocena sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Invar & Biuro System S.A. za rok obrotowy 2008.**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Invar & Biuro System S.A. za rok obrotowy 2008.

Oceny sprawozdań dokonano w oparciu o opinię i raport audytora, wyjaśnienia Zarządu oraz ocenę własną przedstawionych dokumentów.

Badanie sprawozdania finansowego zostało wykonane przez biegłego rewidenta Andrzeja Kuligiewicza (nr ewid. 2043/960) reprezentującego spółkę K.R. Audyt Spółka z o.o.

Sprawozdanie finansowe obejmowało:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 69.636.320,34 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie -3.910.290,90 zł.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 30.649.260,10 zł.,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 5.292.819,30 zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

W opinii audytora, załączone sprawozdanie finansowe Spółki I&B SYSTEM S.A. obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2008r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz określonymi w powyższej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Sprawozdanie z działalności spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nimi zgodne.

Na podstawie przedłożonych dokumentów oraz uzyskanych wyjaśnień Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 są zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

## **II. Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrachunkowy 2008.**

Rada Nadzorcza otrzymała wniosek Zarządu o pokryciu straty netto za 2008 rok w wysokości 3.910.290,90 zł z zysków przyszłych okresów. Rada Nadzorcza nie wnosi uwag do przedstawionego wniosku i zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych przedkłada powyższy wniosek ocenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

## **III. Ocena sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Invar & Biuro System S.A. za rok obrachunkowy 2008.**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego

sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Invar & Biuro System S.A. za rok obrotowy 2008.

Oceny sprawozdań dokonano w oparciu o opinię i raport audytora, wyjaśnienia Zarządu oraz ocenę własną przedstawionych dokumentów.

Badanie sprawozdania finansowego zostało wykonane przez biegłego rewidenta Andrzeja Kuligiewicza (nr ewid. 2043/960) reprezentującego spółkę K.R. Audyt Spółka z o.o.

Sprawozdanie finansowe obejmowało:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 85.507.813,73 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 11.653.467,10 zł.,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 41.525.487,92 zł.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 4.936.264,16 zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną.

Zdaniem audytora skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Invar & Biuro System S.A. obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz określonymi w powyższej ustawie zasadami rachunkowości,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego, są z nimi zgodne.

Na podstawie przedłożonych dokumentów oraz uzyskanych wyjaśnień Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 są zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

#### **IV. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2008.**

W okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Hubert Bojdo – Przewodniczący RN,
- Dariusz Zych – Zastępca przewodniczącego RN,
- Konrad Marchlewski – Członek RN,
- Przemysław Wróbel – Członek RN,
- Krzysztof Gozdek – Członek RN.

Rada Nadzorcza została powołana przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 czerwca 2007r.

W 2008 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń oraz podejmowała uchwały w trybie zgodnym z art. 388 § 3 Ksh oraz § 3 w następujących sprawach:

- wyrażenie zgody na nabycie nieruchomości w Łodzi przy ul. Suwalskiej 16 i Łomżyńskiej 9,
- wskazanie Osób Uprawnionych do objęcia Akcji w ramach Transzy II i III Programu Motywacyjnego,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej,
- zmian w Zarządzie Spółki: przyjęcia rezygnacji Henryka Kruszka z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, powołania Marcina Niewęglowskiego na Prezesa Zarządu i zatrudnienia na stanowisku Dyrektora Zarządzającego, powołania Julity Zdończyk na Wiceprezesa Zarządu,
- zatwierdzenia uchwały Zarządu w sprawie wyłączenia z Grupy Kapitałowej spółki zależnej Invar Finanse Sp. z o.o., Invar Consulting Sp. z o.o., Biurosystem Invest S.A., Invar Electronics Sp. z o.o., Biurosystem Sp. z o.o.,
- wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości położonej w Zabrze przy ul. Zaolziańskiej 13,
- wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Invar Integracje Sp. z o.o. oraz objęcie nowych udziałów,
- wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Biurosystem Serwis Sp. z o.o. oraz objęcie nowych udziałów,
- wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej I&B Consulting Sp. z o.o. oraz objęcie nowych udziałów,

Rada Nadzorcza opiniowała także projekty uchwał na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dokument: „Kierunki rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej I&B System w latach 2008-2010”.

**V. Opinia w sprawie uchwał na ZWZ zwołane na dzień 29 czerwca 2009 r.**

Po zapoznaniu się z projektami uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 29 czerwca 2009 r. oraz w oparciu o opinię biegłego rewidenta, informacje i wyjaśnienia uzyskane od Zarządu Spółki oraz wiedzę własną, Rada Nadzorcza nie wnosi uwag do ich treści.

W szczególności Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń co do sposobu pokrycia straty za 2008 rok zgodnie z projektem Uchwały Nr 10.

Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium:

- Członkowi Zarządu Prezesowi Henrykowi Kruszkowi z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2008 do dnia 31 października 2008 roku,
- Członkowi Zarządu – Wiceprezesowi, Prezesowi Marcinowi Niewęglowskiemu z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2008 do dnia 31 grudnia 2008 roku,
- Członkowi Zarządu - Wiceprezesowi Julicie Zdończyk z wykonywania przez nią obowiązków w okresie od 1 listopada 2008 do dnia 31 grudnia 2008 roku.

W imieniu Rady Nadzorczej

Przewodniczący Rady Nadzorczej

*Hubert Bojdo*