

Rusiec, dnia 30 kwietnia 2019 r.

**OCENA RADY NADZORCZEJ
DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PAMAPOL S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA
2018 ROKU, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
PAMAPOL ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PAMAPOL S.A. I GRUPY
KAPITAŁOWEJ PAMAPOL ZA 2018 ROK, W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI, DOKUMENTAMI
ORAZ ZE STANEM FAKTYCZNYM WRAZ Z UZASADNIENIEM**

Rada Nadzorcza Pamapol S.A. zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 70 ust. 1 pkt 14 i § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) dokonała pozytywnej oceny:

- 1) sprawozdania finansowego Pamapol S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (jednostkowe sprawozdanie finansowe),
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pamapol za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (skonsolidowane sprawozdanie finansowe),
- 3) sprawozdania Zarządu z działalności Pamapol S.A. i Grupy Kapitałowej Pamapol za 2018 rok (sprawozdanie z działalności),

na podstawie:

- treści zawartych w wyżej wymienionych sprawozdaniach, przedłożonych przez Zarząd Pamapol S.A.,
- sprawozdań z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sprawozdania finansowe) oraz sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Pamapol S.A.,
- dyskusji z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem
- wyników monitorowania procesu sporządzania ww. sprawozdań Spółki wskazujących na brak uchybień mogących mieć wpływ na zgodność ww. sprawozdań z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- informacji przekazanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd,
- informacji przekazanych Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywanych przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w obowiązujących regulacjach
- innych informacji pozyskiwanych przez Radę Nadzorczą w ramach przysługujących jej uprawnień.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone przez firmę audytorską BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Pamapol S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pamapol za rok 2018.

Wyniki dokonanej oceny wraz z uzasadnieniem przedstawiono poniżej.

1. Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe Pamapol S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, składające się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku z sumą bilansową w kwocie 195 509 tys. zł,
- rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazującego zysk netto w kwocie 587 tys. zł,
- zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazującego zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 587 tys. zł do kwoty 124 177 tys. zł,
- rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 5 914 tys. zł,
- dodatkowych informacji i objaśnień

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez audytora BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Pamapol S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Pamapol S.A. pozytywnie ocenia jednostkowe sprawozdanie finansowe Pamapol S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

2. Rada Nadzorcza Pamapol S.A. poddała ocenie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Pamapol za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku składające się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku z sumą bilansową w kwocie 337 564 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazującego zysk netto w kwocie 693 tys. zł,
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazującego zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 693 tys. zł do kwoty 104 427 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 19 504 tys. zł.

- dodatkowych informacji i objaśnień

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez audytora BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości)

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pamapol za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Pamapol S.A. pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pamapol za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

3. Rada Nadzorcza Pamapol S.A. zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie Zarządu z działalności Pamapol S.A. i Grupy Kapitałowej Pamapol za 2018 rok.

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności Pamapol S.A. i Grupy Kapitałowej Pamapol za 2018 rok oraz zapoznała się opinią biegłego rewidenta o sprawozdaniu z działalności oraz opinią o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym element sprawozdania z działalności. W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie z działalności zarówno w odniesieniu do Spółki jak i do Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz wymogami Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych;
- jest zgodne z informacjami zawartymi odpowiednio w sprawozdaniu finansowym i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident oświadczył, iż w świetle wiedzy o Spółce i o Grupie i ich otoczeniu, uzyskanej podczas badania, nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń. Zdaniem biegłego rewidenta w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zostały zawarte informacje określone w stosownych przepisach Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, a informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident potwierdził, że Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Pamapol S.A. i Grupy Kapitałowej Pamapol za 2018 rok rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Spółki, jak i Grupy Kapitałowej za 2018 rok i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Pamapol S.A. pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Pamapol S.A. i Grupy Kapitałowej Pamapol za 2018 rok.

Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Szataniak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Piotr Kamiński – Sekretarz Rady Nadzorczej

Waldemar Frąckowiak – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Urbanowicz – Członek Rady Nadzorczej