

Ocena Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A.:  
jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2018,  
**skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2018,**  
**sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL**  
i PCC EXOL S.A. za rok 2018

Działając na podstawie art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, § 20 ust. 2) lit. a) Statutu Spółki, a także § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 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 (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) („**Rozporządzenie**”), Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. z **siedzibą w Brzegu Dolnym ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:**

1. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2018, obejmujące oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego,
2. jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za rok 2018 obejmujące:
  - a) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 539 443 tys. PLN;
  - b) jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zysk netto w wysokości 21 119 tys. PLN;
  - c) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 21 098 tys. PLN;
  - d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 20 297 tys. PLN;
  - e) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6 213 tys. PLN;
  - f) dodatkowe informacje i objaśnienia.
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2018 obejmujące:
  - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 556 991 tys. PLN;
  - b) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zysk netto w kwocie 19 487 tys. PLN;

- c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 23 098 tys. PLN;
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 22 733 tys. PLN;
- e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8 213 tys. PLN;
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Powyższa ocena została dokonana przez Radę Nadzorczą po zapoznaniu się i przeanalizowaniu:

- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2018,
- jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2018,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL S.A. za rok 2018,
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku, a także sprawozdania dodatkowego niezależnego biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. za rok 2018 r.,
- informacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. o wynikach badania oraz wyjaśnienia, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w PCC EXOL S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- rekomendacji Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. dla Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. dokonania pozytywnej oceny jako zgodnych z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym dokumentów wymienionych w pkt 1-3 powyżej, wyrażonej m.in. w oparciu o ww. sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz w oparciu o ww. sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu PCC EXOL S.A.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2018 („**sprawozdanie z działalności**”), uwzględniając ww. dokumenty, a także wyniki badania przeprowadzonego przez firmę audytorską, zgodnie z którymi:

- a) sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz odpowiednio z paragrafem 70 oraz 71 Rozporządzenia oraz jest zgodne z informacjami zawartymi odpowiednio w

jednostkowym sprawozdaniu finansowym PCC EXOL S.A. oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2018. Ponadto, firma audytorska oświadczyła, iż w świetle wiedzy o PCC EXOL S.A. oraz Grupie Kapitałowej PCC EXOL i ich otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziła w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń,

- b) oświadczenie na temat stosowania ładu korporacyjnego zawiera informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt. 5 Rozporządzenia. Ponadto zdaniem firmy audytorskiej informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 pkt 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 odpowiednio w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PCC EXOL S.A. za rok 2018 oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2018,

Ponadto w ocenie Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PCC EXOL, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdanie.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. dokonała również oceny jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2018 („sprawozdanie finansowe”) oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2018 („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”), uwzględniając ww. dokumenty, a także wyniki badania przeprowadzonego przez firmę audytorską, zgodnie z którym sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej PCC EXOL S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy oraz treści z obowiązującymi PCC EXOL S.A. przepisami prawa oraz statutem PCC EXOL S.A.,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,

natomiast skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PCC EXOL na dzień 31 grudnia 2018 r., oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie MSSF oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

b) jest zgodne co do treści oraz z obowiązującymi Grupę Kapitałową PCC EXOL przepisami prawa oraz statutem PCC EXOL S.A.

W ocenie Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone w ustalonych przepisami terminach i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PCC EXOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej PCC EXOL oraz ich wynik finansowy, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdania.

21.03.2019 r.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A.:

.....	.....	.....	.....	.....
Waldemar	Wiesław Klimkowski	Alfred Pelzer	Arkadiusz Szymanek	Robert Pabich
Preussner	Wiceprzewodniczący	Członek	Członek	Członek
Przewodniczący	Rady Nadzorczej	Rady Nadzorczej	Rady Nadzorczej	Rady Nadzorczej
Rady Nadzorczej				