



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Poland

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA
w której jednostką dominującą jest spółka
PCC ROKITA SA
ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12.
Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-363, ul. Rydlówka 5, tel: +48 12 420 41 56, krakow@bdo.pl;
Poznań 61-028, ul. Warszawska 43, tel: +48 61 650 30 80, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7c, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej
Grupy Kapitałowej PCC ROKITA
w której jednostką dominującą jest spółka
PCC ROKITA SA

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC ROKITA z siedzibą w Brzegu Dolnym, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **982.739.914 zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **266.366.509 zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **268.489.520 zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **219.701.360 zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **6.369.564 zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy jest odpowiedzialny Zarząd podmiotu dominującego.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej podmiotu dominującego są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej PCC ROKITA na 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku;
- b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.


Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009, nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 18 marca 2013

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

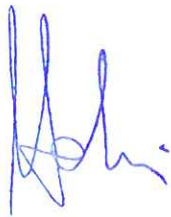
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr ewid. 1920

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Poland

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA
w której jednostką dominującą jest spółka
PCC ROKITA SA
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12.
Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-363, ul. Rydlówka 5, tel: +48 12 420 41 56, krakow@bdo.pl;
Poznań 61-028, ul. Warszawska 43, tel: +48 61 650 30 80, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	12



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą PCC ROKITA Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Brzegu Dolnym, przy ul. Henryka Sienkiewicza 4.

1.3. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- produkcja produktów organicznych, nieorganicznych, energetycznych i innych;
- eksport i import materiałów, surowców, produktów, urządzeń oraz usług i technologii;
- handel materiałami, surowcami, produktami, urządzeniami i technologiami pochodzenia krajowego i z importu;
- wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę,
- prowadzenie prac związanych z ochroną środowiska i prac badawczo-rozwojowych oraz świadczenie usług w tym zakresie.

1.4. Podstawa działalności

Spółka działa na podstawie:

- statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego 4 grudnia 1991 roku (Rep. A nr 11283/91), wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych,
- przyznanych koncesji na:
 - wytwarzanie energii elektrycznej, numer decyzji WEE/89/206/N/1/2/2000/MS z późniejszymi zmianami, wydanej 22 listopada 2000 roku, na okres do 30 listopada 2020 roku,
 - obrót energią elektryczną, numer decyzji OEE/517/9256/W/2/2008/MZn, wydanej 1 września 2009, na okres od 1 września 2009 roku do 31 sierpnia 2019 roku,
 - dystrybucję energii elektrycznej, numer decyzji DEE/77/9256/W/2/2008/MZn, wydanej 1 września 2009 roku, na okres od 1 września 2009 roku do 31 sierpnia 2019 roku,
 - na wytwarzanie ciepła, numer decyzji WCC/420/206/U/OT-6/98/AD, wydanej 28 października 1998 roku z późniejszymi zmianami, na okres do 31 października 2018 roku,
 - przesyłanie i dystrybucję ciepła, numer decyzji PCC/438/206/U/OT-6/98/AD, wydanej 28 października 1998 roku z późniejszymi zmianami, na okres do 31 października 2018 roku,
 - obrót ciepłem, numer decyzji OCC/331/206/W/OWR/2006/MK, wydanej 6 czerwca 2006 roku z późniejszymi zmianami, na okres od 10 czerwca 2006 roku do 10 czerwca 2016 roku.

Spółka posiada zezwolenie nr 84 z 4 listopada 2005 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST- PARK” w podstrefie Brzeg Dolny, na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz.U. nr 181, poz. 1503), uchylonego rozporządzeniem Rady Ministrów z 5 grudnia 2006 roku. Aktualnie obowiązującym rozporządzeniem regulującym działalność w wałbrzyskiej strefie ekonomicznej jest rozporządzenie Rady Ministrów z 15 grudnia 2008 roku w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

12 kwietnia 2002 roku podmiot dominujący został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000105885.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 9170000015
NIP UE PL9170000015
REGON 930613932

1.7. Kapitał własny

Kapitał podstawowy na 31 grudnia 2012 roku wynosił 18.265 tys. zł i dzielił się na 7.941.320 akcji o wartości nominalnej 2,30 zł każda.

Na 31 grudnia 2012 roku jedynym akcjonariuszem Spółki był podmiot PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy).

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2012 składały się ponadto kapitał zapasowy (332.450 tys. zł), kapitał rezerwowy (49 tys. zł), zyski zatrzymane (180.830 tys. zł) oraz ujemny kapitał z aktualizacji wyceny (12.506 tys. zł).

W 2012 roku kapitały rezerwowy nie uległy zmianie, natomiast kapitał zapasowy zwiększył się o 163.300 tys. zł w związku z przekazaniem na ten kapitał części zysku netto osiągniętego przez Spółkę w poprzednim okresie.

Zyski zatrzymane w badanym roku uległy zmniejszeniu o 115.837 tys. zł. Zmiana wartości była wypadkową zwiększenia zysków zatrzymanych tytułem zysku netto osiągniętego w badanym roku (97.680 tys. zł) oraz ich zmniejszenia w związku z podziałem zysku netto za 2011 rok w kwocie 213.517 tys. zł.

Ujemny kapitał z aktualizacji wyceny stanowi efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w ramach wprowadzonej w 2011 roku polityki zabezpieczeń, a jego wartość uległa w 2012 roku zmniejszeniu o 2.123 tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2012 roku wynosił 519.088 tys. zł, ulegając w badanym roku obrotowym zwiększeniu o 49.586 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2012 roku członkami Zarządu byli:

- Wiesław Klimkowski - Prezes Zarządu
- Rafał Zdon - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

2. Skład Grupy Kapitałowej PCC ROKITA na dzień bilansowy i zmiany w bieżącym okresie

2.1. Podmiot dominujący

PCC ROKITA SA

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 1.141.211 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 1.037.929 tys. zł
Wynik finansowy	- 97.680 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

2.2. Podmioty zależne

Ekologistyka Sp. z o.o.

Siedziba	- ul. H. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny
Przedmiot działalności	- składowanie odpadów
Udział podmiotu dominującego w kapitale zakładowym	- 100%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 28.322 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 11.171 tys. zł
Wynik finansowy	- (60 tys. zł)
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

Zakład Usługowo Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.

Siedziba	- ul. H. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny
Przedmiot działalności	- Usługi automatyki pomiarowej, usługi elektroenergetyczne
Udział podmiotu dominującego w kapitale zakładowym	- 99,74%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 5.041 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 23.981 tys. zł
Wynik finansowy	- 13 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

Tensis Sp. z o.o.

Siedziba	- ul. H. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny
Przedmiot działalności	- Produkcja chemikaliów
Udział podmiotu dominującego w kapitale zakładowym	- 100%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 6.226 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 11.080 tys. zł
Wynik finansowy	- (216 tys. zł)
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

Z.B.A. APAKOR - ROKITA Sp. z o.o.

Siedziba	- ul. H. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny
Przedmiot działalności	- Produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne
Udział podmiotu dominującego w kapitale zakładowym	- 99,57%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 13.146 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 16.718 tys. zł
Wynik finansowy	- 1.122 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

CHEMI - PROGRESS POLSKA Sp. z o.o.

Siedziba	- ul. H. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny
Przedmiot działalności	- Produkcja chemikaliów organicznych
Udział podmiotu dominującego w kapitale zakładowym	- 100%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 207.588 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 0 tys. zł
Wynik finansowy	- 6.118 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- Sprawozdanie finansowe nie było badane

PCC Prodex Sp. z o.o.

Siedziba	- ul. Artemidy 24, 01-497 Warszawa
Przedmiot działalności	- Produkcja poliuretanów
Udział podmiotu dominującego w kapitale zakładowym	- 100%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 16.609 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 41.886 tys. zł
Wynik finansowy	- (1.534) tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- bez zastrzeżeń



Objęcie kontroli nastąpiło 31 października 2012 roku poprzez nabycie przez podmiot dominujący 100% udziałów od spółki PCC SE. Na 31 grudnia 2012 roku konsolidacji podlegały jedynie dane prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pominięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów wyników spółki PCC Prodex Sp. z o.o. za okres od 31 października 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku nie spowodowało istotnych zniekształceń sprawozdania.

Dodatkowo, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok obejmuje wyniki spółki PCC Exol SA za okres od 1 stycznia do 30 kwietnia 2012 roku. 27 kwietnia 2012 roku PCC Rokita SA utraciła kontrolę nad spółką PCC Exol SA. 17 kwietnia 2012 roku PCC Rokita SA wniosła aport w postaci 100% akcji PCC Exol SA do jednostki Chemi-Progress Polska Sp. z o.o. w zamian za 100% udziałów w kapitale zakładowym tej jednostki. 27 kwietnia 2012 roku Chemi-Progress Polska Sp. z o.o. zbyła 100% akcji PCC Exol SA na rzecz PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy).

2.3. Podmioty wyceniane metodą praw własności

PCC Autochem Sp. z o.o.

Siedziba	- ul. H. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny
Przedmiot działalności	- Usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego
Udział podmiotu dominującego w kapitale zakładowym	- 48,7%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 19.816 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 32.234 tys. zł
Wynik finansowy	- 627 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o.
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

2.4. Podmioty wyłączone z konsolidacji

Spółka dominująca nie włączyła do skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujących jednostek zależnych:

- Biznes-Park Rokita Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- „Labanalitika” Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- CWB „Partner” Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- B.P.I Technochem Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- Gekon SA z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- Chemi-Plan SA z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- PCC Bielpol Sp. z o.o. z siedzibą w Mohylew (Białoruś) - 28 marca 2012 roku zakończono procedury likwidacji spółki,

ze względu na fakt, iż dane finansowe tych jednostek są nieistotne.

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC ROKITA, sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 982.740 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 266.367 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 268.490 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 219.701 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6.370 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia;

oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej w 2012 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2012 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Rada Nadzorcza wybrała audytora na mocy uchwały nr 62/VII/2012 z 30 maja 2012 roku. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy podpisanej 6 czerwca 2012 roku, przez BDO Sp. z o.o. pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Leszka Kramarczuka - nr ewid. 1920.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident i inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, 57 i 60 ustawy z 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Zarząd jednostki dominującej w czasie badania udostępnił biegłemu rewidentowi żądane dane i udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformował o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia, a które nie zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą bilansu otwarcia było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, które było badane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC ROKITA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z 17 maja 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 28 maja 2012 roku oraz opublikowano w Monitorze Polskim „B” nr 3000, poz. 16510, z 20 listopada 2012 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe za 2012 rok, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata poprzednie. Analizując zmiany danych finansowych w 2012 roku w porównaniu z poprzednimi latami należy wziąć pod uwagę wyłączenie z konsolidacji w badanym okresie spółki PCC Exol SA, do której w 2011 roku podmiot dominujący wniósł aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnych (KA).

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	731 625	74,4	886 710	75,1	847 218	80,0
Rzeczowe aktywa trwałe	699 993	71,1	865 110	73,3	829 241	78,3
Wartość firmy	13 796	1,4	0	0,0	0	0,0
Wartości niematerialne	8 831	0,9	13 417	1,1	10 600	1,0
Inwestycje długoterminowe	8 490	0,9	8 183	0,7	7 377	0,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	515	0,1	0	0,0	0	0,0
Aktywa obrotowe	251 115	25,6	293 601	24,9	212 240	20,0
Zapasy	77 556	7,9	86 044	7,3	75 169	7,1
Należności krótkoterminowe	106 173	10,8	138 757	11,8	106 391	10,0
Pozostałe aktywa finansowe	6 541	0,7	1 847	0,2	4 594	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 714	5,9	64 083	5,4	23 093	2,2
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	3 131	0,3	2 870	0,2	2 993	0,3
SUMA AKTYWÓW	982 740	100,0	1 180 311	100,0	1 059 458	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	523 315	53,3	303 613	25,7	292 024	27,6
Kapitał zakładowy	18 265	1,9	18 265	1,5	18 265	1,7
Inne skumulowane dochody całkowite	(12 506)	(1,3)	(16 058)	(1,3)	0	0,0
Zyski zatrzymane	517 521	52,7	301 376	25,5	273 730	25,9
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	35	0,0	30	0,0	29	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	459 425	46,7	876 698	74,3	767 434	72,4
Rezerwy na zobowiązania	48 228	4,9	48 223	4,1	46 931	4,4
Zobowiązania długoterminowe	160 527	16,3	537 740	45,6	477 371	45,1
Zobowiązania krótkoterminowe	224 690	22,9	267 736	22,7	220 561	20,8
Przychody przyszłych okresów	25 980	2,6	22 999	1,9	22 571	2,1
SUMA PASYWÓW	982 740	100,0	1 180 311	100,0	1 059 458	100,0



2. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z dochodów

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	2012	% do przych.	2011	% do przych.	2010	% do przych.
Przychody ze sprzedaży	1 167 312	100,0%	1 193 933	100,0%	913 991	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	(1 087 778)	(93,2%)	(1 121 500)	(93,9%)	(902 940)	(98,8%)
Wynik na sprzedaży	79 534	6,8%	72 433	6,1%	11 051	1,2%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 321	0,3%	25 181	2,2%	24 029	2,6%
Wynik na działalności finansowej	184 963	15,9%	(40 087)	(3,4%)	(11 241)	(1,2%)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	306	0,0%	455	0,0%	(1 011)	(0,1%)
Wynik finansowy brutto	268 124	23,0%	57 982	4,9%	22 828	2,5%
Podatek dochodowy	(1 757)	(0,2%)	(5 763)	(0,5%)	(5 680)	(0,6%)
Wynik finansowy netto	<u>266 367</u>	22,8%	<u>52 219</u>	4,4%	<u>17 148</u>	1,9%

W niniejszym zestawieniu przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej za lata 2011 - 2012 uwzględniają dane, które w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów zostały zaprezentowane jako wyniki z działalności zaniechanej.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
<u>Wskaźniki płynności</u>			
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u>	1,1	1,1	1,0
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u>	0,8	0,8	0,6
zobowiązania krótkoterminowe			
<u>Wskaźniki aktywności</u>			
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	33	32	28
przychody ze sprzedaży produktów			
Szybkość obrotu zapasów			
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u>	27	26	27
koszt sprzedanych produktów			
<u>Wskaźniki rentowności</u>			
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u>	27,1%	4,4%	1,6%
suma aktywów			
Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik finansowy netto</u>	50,9%	17,2%	5,9%
kapitał własny			
Rentowność netto sprzedaży			
<u>wynik finansowy netto</u>	22,8%	4,4%	1,9%
przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
Rentowność brutto sprzedaży			
<u>wynik ze sprzedaży</u>	6,8%	6,1%	1,2%
przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
<u>Wskaźniki zadłużenia</u>			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	50	47	50
koszt własny sprzedanych produktów			
Wskaźnik zadłużenia			
<u>zobowiązania - fundusze specjalne</u>	0,4	0,7	0,7
suma bilansowa			
<u>Efektywność akcji</u>			
Wartość księgową na jedną akcję w zł			
<u>kapitał własny</u>	65,9	38,2	36,8
liczba akcji			
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
<u>wynik finansowy netto</u>	33,5	6,6	2,2
liczba akcji			

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Komentarz

W badanym okresie suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 197,6 mln zł (16,7%). Po stronie aktywów zmniejszenie sumy bilansowej było efektem spadku wartości zarówno aktywów trwałych (17,5%), jak i aktywów obrotowych (14,5%). Obniżenie wartości aktywów trwałych było spowodowane w głównej mierze spadkiem wartości rzeczowych aktywów trwałych (19,1%). Zmniejszenie aktywów obrotowych wynikało głównie ze spadku należności krótkoterminowych (23,5%) oraz zapasów (9,9%). Struktura aktywów nie uległa znaczącym zmianom w porównaniu do poprzedniego okresu.

Zmniejszenie sumy bilansowej po stronie pasywów było wypadkową wzrostu wartości kapitału własnego (72,4%) oraz spadku wartości zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych o odpowiednio 70,1% i 16,1%. W efekcie istotnym zmianom uległa struktura pasywów, gdzie udział kapitału własnego w sumie bilansowej zwiększył się z 25,7% w 2011 roku do 53,3% w badanym okresie.

Przychody ze sprzedaży były niższe w badanym roku, w porównaniu z rokiem ubiegłym o 2,2%. Przy równoczesnym szybszym tempie spadku kosztów działalności operacyjnej (3,0%) zysk na sprzedaży ukształtował się na poziomie o 9,8% wyższym w porównaniu do poprzedniego okresu.

Pozytywny wpływ na wynik finansowy netto miały dodatnie wyniki osiągnięte na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej.

Wysoki dodatni wynik na działalności finansowej wynika w głównej mierze z realizacji zysku związanego z rozliczeniem utraty kontroli nad spółką PCC Exol SA.

Wypracowany przez grupę zysk netto był ponad 5 krotnie wyższy od wyniku ubiegłorocznego.

W wyniku wzrostu zysku netto oraz zysku na sprzedaży wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku, w porównaniu do roku poprzedniego, uległy poprawie.

Wskaźniki płynności w 2012 roku ukształtowały się na poziomach ubiegłorocznych i nadal kształtują się poniżej poziomów uznawanych za optymalne.

Wskaźniki szybkości spłaty należności i obrotu zapasów zwiększyły się o 1 dzień. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległy zwiększeniu o 3 dni.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku istotnego ograniczenia lub zaprzestania, grupa nie będzie w stanie kontynuować dotychczas wykonywanej działalności, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zasady rachunkowości

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej PCC ROKITA stosują zbieżne zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

Sprawozdania finansowe podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego.

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC ROKITA zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, obejmująca między innymi:

- sprawozdania finansowe podmiotów objętych konsolidacją,
- wycenę wartości firmy wraz z testem na utratę wartości,
- wycenę udziałów w podmiocie stowarzyszonym,
- szacunki zysków przypadających niekontrolującym udziałom,
- potwierdzenia obrotów i sald,
- zestawienie korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący i podmioty zależne zostały skonsolidowane metodą pełną. W odniesieniu do wyceny jednostki stowarzyszonej PCC Autochem Sp. z o.o. zastosowano metodę praw własności.

Udziały podmiotu dominującego w objętych konsolidacją podmiotach zależnych zostały ustalone na podstawie udziałów bezpośrednich.

Przy konsolidacji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z dochodów metodą pełną podlegały sumowaniu wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów na 31 grudnia 2012 roku oraz przychodów i kosztów jednostki dominującej i podmiotów zależnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń i korekt w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, kapitału własnego oraz operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostek zależnych.

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów prawidłowo odzwierciedla zmiany zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, w powiązaniu ze zmianami kapitału własnego.

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej - w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach grupy kapitałowej.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone z uwzględnieniem przepisów MSR 7 metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej i z rachunkiem strat i zysków.

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone, w istotnych elementach, w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd podmiotu dominującego sporządził sprawozdanie z działalności grupy w 2012 roku.

Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8. Oświadczenie Zarządu podmiotu dominującego

Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej PCC ROKITA złożył pisemne oświadczenie o nie pominięciu żadnych informacji, które mogłyby mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym, nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Katowice, 18 marca 2013

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr ewid. 1920

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 90004

