



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  
Polska

**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 2013 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 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, 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 PCC ROKITA SA

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

- skonsolidowane sprawozdanie z dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w wysokości **58.284.024 zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **58.247.601 zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.039.804.207 zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **9.111.921 zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **7.250.503 zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej 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 2013 roku, poz. 330, 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 wrywkowy - 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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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, 9 marca 2014

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 w rejestrze 1920

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident  
nr w rejestrze 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  
Polska

**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 2013 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 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, 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, 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 5 września 2009 roku, 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 5 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 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 Spółka została zarejestrowana 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 Spółki

Kapitał podstawowy na 31 grudnia 2013 roku wynosił 18.265 tys. zł i dzielił się na 7.941.320 akcji o wartości nominalnej 2,30 zł każda.

21 lutego 2014 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany statutu Spółki, wynikającej z podziału i obniżenia wartości nominalnej istniejących akcji Spółki. Po tych zmianach kapitał podstawowy dzieli się na 18.265 tys. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Ponadto Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego o nie więcej niż 1.588 tys. zł, w drodze publicznej emisji, nie więcej niż 1.588.264 akcji.

Na 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu jedynym akcjonariuszem Spółki był podmiot PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy).

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2013 roku składały się ponadto:

– kapitał zapasowy	380.997 tys. zł
– kapitał rezerwowy	49 tys. zł
– zyski zatrzymane	151.815 tys. zł
– inne skumulowane dochody	(12.543 tys. zł)

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2013 roku wynosił 538.583 tys. zł, ulegając w badanym roku obrotowym zwiększeniu o 19.495 tys. zł.

#### 1.8 Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2013 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 2013 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 2013 roku
Suma bilansowa	- 996.438 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 1.046.628 tys. zł
Wynik finansowy	- 68.665 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 2013 roku
Suma bilansowa	- 29.097 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 11.884 tys. zł
Wynik finansowy	- (94 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 elektro-energetyczne
Udział podmiotu dominującego w kapitale zakładowym	- 99,7%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2013 roku
Suma bilansowa	- 7.718 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 26.530 tys. zł
Wynik finansowy	- (209) 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 2013 roku
Suma bilansowa	- 5.839 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 8.282 tys. zł
Wynik finansowy	- (482 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	- 99,6%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2013 roku
Suma bilansowa	- 12.213 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 16.939 tys. zł
Wynik finansowy	- 1.042 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

**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 2013 roku
Suma bilansowa	- 19 676 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 45 679 tys. zł
Wynik finansowy	- 369 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok obejmuje wyniki spółki CHEMI - PROGRESS POLSKA Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 11 grudnia 2013 roku, w którym to dniu spółka zakończyła swoją działalność i została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

### 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 2013 roku
Suma bilansowa	- 27.378 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 40.778 tys. zł
Wynik finansowy	- 365 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. w likwidacji 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 w likwidacji 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,
- Chemia-Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- Chemia-Profex Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym,
- PCC Prodex Bel z siedzibą na Białorusi,
- CHEMI-PLAN SA z siedzibą w Brzegu Dolnym,

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 2013 roku, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.039.804 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości 58.284 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 58.248 tys. zł;

- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9.112 tys. zł;
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.251 tys. zł;
  - dodatkowe informacje i objaśnienia;
- oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w 2013 roku.

#### **4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 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 z 5 czerwca 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy podpisanej 12 lipca 2013 roku, przez BDO Sp. z o.o., pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Leszka Kramarczuka - nr w rejestrze 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 2012 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 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenia 27 marca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok złożono 9 kwietnia 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.



## II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe za 2013 rok, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata poprzednie.

### 1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

	(w tys. zł)					
	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwałe	778 009	74,8	731 625	74,4	886 710	75,1
Rzeczowe aktywa trwałe	745 883	71,7	699 993	71,1	865 110	73,3
Wartość firmy	13 796	1,3	13 796	1,4	0	0,0
Wartości niematerialne	9 097	0,9	8 831	0,9	13 417	1,1
Inwestycje długoterminowe	8 678	0,8	8 490	0,9	8 183	0,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	555	0,1	515	0,1	0	0,0
Aktywa obrotowe	261 795	25,2	251 115	25,6	293 601	24,9
Zapasy	76 651	7,4	77 556	7,9	86 044	7,3
Należności krótkoterminowe	129 205	12,4	106 173	10,8	138 757	11,7
Pozostałe aktywa finansowe	1 246	0,1	6 541	0,7	1 847	0,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 463	4,9	57 714	5,9	64 083	5,4
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	4 230	0,4	3 131	0,3	2 870	0,3
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 039 804</b>	<b>100,0</b>	<b>982 740</b>	<b>100,0</b>	<b>1 180 311</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>						
Kapitał własny	532 426	51,2	523 314	53,3	303 613	25,7
Kapitał zakładowy	18 265	1,8	18 265	1,9	18 265	1,5
Inne skumulowane dochody całkowite	(12 543)	(1,2)	(12 506)	(1,3)	(16 058)	(1,4)
Zyski zatrzymane	526 667	50,6	517 520	52,7	301 376	25,6
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	37	0,0	35	0,0	30	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	507 378	48,8	459 426	46,7	876 698	74,3
Rezerwy na zobowiązania*	63 896	6,1	48 228	4,9	48 223	4,1
Zobowiązania długoterminowe	234 081	22,6	160 528	16,4	537 740	45,6
Zobowiązania krótkoterminowe	181 038	17,4	224 690	22,8	267 736	22,7
Przychody przyszłych okresów	28 363	2,7	25 980	2,6	22 999	1,9
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 039 804</b>	<b>100,0</b>	<b>982 740</b>	<b>100,0</b>	<b>1 180 311</b>	<b>100,0</b>

\*) Rezerwy na zobowiązania obejmują (oprócz rezerw krótkoterminowych) prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w zobowiązaniach: zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

## 2. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z dochodów

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	2013	% do przych.	2012	% do przych.	2011	% do przych.
Przychody ze sprzedaży	1 101 188	100,0	1 056 889	100,0	820 917	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(1 026 154)	(93,2)	(986 416)	(93,3)	(776 725)	(94,6)
Wynik na sprzedaży	75 034	6,8	70 473	6,7	44 192	5,4
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	2 189	0,2	3 397	0,3	24 986	3,0
Wynik na działalności finansowej	(11 578)	(1,0)	192 272	18,2	(23 079)	(2,8)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	178	0,0	306	0,0	455	0,1
Wynik finansowy brutto	65 823	6,0	266 448	25,2	46 554	5,7
Podatek dochodowy	(7 539)	(0,7)	(1 392)	(0,1)	(5 375)	(0,7)
Wynik z działalności kontynuowanej	58 284	5,3	265 056	25,1	41 179	5,0
Zysk z działalności zaniechanej	-	-	1 311	0,1	11 040	1,4
Wynik finansowy netto	<u>58 284</u>	5,3	<u>266 367</u>	25,2	<u>52 219</u>	6,4

### 3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
<u>Wskaźniki płynności</u>			
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u>	1,5	1,1	1,1
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u>	1,0	0,8	0,8
zobowiązania krótkoterminowe			
<u>Wskaźniki aktywności</u>			
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	35	33	32
przychody ze sprzedaży produktów			
Szybkość obrotu zapasów			
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u>	27	27	26
koszt sprzedanych produktów			
<u>Wskaźniki rentowności</u>			
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u>	5,6%	27,1%	4,4%
suma aktywów			
Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik finansowy netto</u>	10,9%	50,9%	17,2%
kapitał własny			
Rentowność netto sprzedaży			
<u>wynik finansowy netto</u>	5,3%	25,2%	6,4%
przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
Rentowność brutto sprzedaży			
<u>wynik ze sprzedaży</u>	6,8%	6,7%	5,4%
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>	53	50	47
koszt własny sprzedanych produktów			
Wskaźnik zadłużenia			
<u>zobowiązania - fundusze specjalne</u>	0,40	0,39	0,68
suma bilansowa			
<u>Efektywność akcji</u>			
Wartość księgowa na jedną akcję w zł			
<u>kapitał własny</u>	67,0	65,9	38,2
liczba akcji**			
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
<u>wynik finansowy netto</u>	7,3	33,5	6,6
liczba akcji**			

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

\*\*\*) liczba akcji według stanu na 31 grudnia 2013 roku

## 4. Komentarz

W badanym okresie suma bilansowa uległa zwiększeniu o 57 mln zł (5,8%). Po stronie aktywów zwiększenie sumy bilansowej było efektem wzrostu wartości zarówno aktywów trwałych o 46 mln zł (6,3%), jak i aktywów obrotowych o 11 mln zł (4,3%). Wzrost wartości aktywów trwałych był spowodowany w głównej mierze zwiększeniem wartości rzeczowych aktywów trwałych o 6,6%. Wzrost wartości aktywów obrotowych był natomiast wypadkową zwiększenia należności krótkoterminowych o 21,7% oraz zmniejszenia wartości środków pieniężnych i pozostałych aktywów finansowych o 19,5%.

Struktura aktywów nie uległa znaczącym zmianom w porównaniu do poprzedniego okresu.

Zwiększenie sumy bilansowej po stronie pasywów wynikało głównie ze wzrostu zobowiązań o 30 mln zł (7,8%) oraz rezerw o 16 mln zł (32,7%).

Udział kapitału własnego obniżył się z 53,3% w 2012 roku do 51,2% w 2013 roku.

Przychody ze sprzedaży wzrosły w badanym roku, w porównaniu z rokiem ubiegłym, o 4,2%, a koszty działalności operacyjnej o 4%. Szybszy wzrost przychodów ze sprzedaży od wzrostu kosztów spowodował wzrost zysku na sprzedaży o 6,5%.

Wynik ze sprzedaży został skorygowany o dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz ujemny wynik na działalności finansowej.

Powyższe relacje ukształtowały wynik finansowy netto na poziomie 58 mln zł, co stanowi spadek o 78,1% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Analizując kształtowanie zysku netto w poszczególnych latach należy wziąć pod uwagę znaczny wpływ na jego poziom realizacji zysku związanego z rozliczeniem utraty kontroli nad spółką PCC Exol SA w 2012 roku, w wysokości 210 mln zł.

W związku ze spadkiem wyniku finansowego netto wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu, w porównaniu do poprzedniego okresu, z wyjątkiem wskaźnika rentowności sprzedaży brutto, który ukształtował się na poziomie ubiegłorocznym.

Wskaźniki płynności w badanym roku ukształtowały się na poziomie wyższym od ubiegłorocznego, ich wartości ukształtowały się na poziomie zbliżonym do poziomu uznawanego jako optymalny.

Wskaźnik rotacji należności i zobowiązań uległ zwiększeniu odpowiednio 2 i 3 dni, wskaźnik obrotu zapasów pozostał na poziomie ubiegłorocznym.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku istotnego ograniczenia lub zaprzestania, Grupa Kapitałowa 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,
- test na utratę wartości firmy,
- 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 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 2013 roku oraz przychodów i kosztów jednostki dominującej i podmiotów zależnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 2013 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 Kapitałowej w 2013 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, 9 marca 2014

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 w rejestrze 1920

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

  
dr André Helin  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident  
nr w rejestrze 90004