



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

PCC ROKITA SA
ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 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 załączonego sprawozdania PCC ROKITA SA z siedzibą w Brzegu Dolnym, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2015 roku,
- sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki jest odpowiedzialny Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej PCC ROKITA SA na 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Katowice, 16 marca 2016

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 sprawozdania finansowego
PCC ROKITA SA
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 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.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą PCC ROKITA Spółka Akcyjna.

Siedzibą Spółki jest Brzeg Dolny, ul. Henryka Sienkiewicza 4.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki 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.

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 z 4 listopada 2005 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST- PARK”, w podstrefie Brzeg Dolny

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.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 9170000015 oraz numer REGON: 930613932.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2015 roku wynosił 19.853 tys. zł i dzielił się na 19.853 tys. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W 2015 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na 31 grudnia 2015 roku akcjonariat Spółki, zgodnie z informacją Zarządu, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Akcje	Głosy na Walnym Zgromadzeniu
PCC SE (Duisburg, Niemcy)	16 708 972	89,4%
Inwestorzy giełdowi	3 144 328	10,6%

Kapitał własny na 31 grudnia 2015 roku wynosił 610.609 tys. zł.

Na 31 grudnia 2015 roku członkami Zarządu byli:

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

W badanym okresie i do dnia podpisania opinii z badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego PCC ROKITA SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku 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.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z 23 czerwca 2015 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z 9 lipca 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Leszka Kramarczuka (nr w rejestrze 1920), od 1 lutego 2016 roku do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone badaniem sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 czerwca 2015 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej Zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy 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 z późn. zm.).

Zarząd złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania.

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

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie 24 kwietnia 2015 roku.

Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za 2014 rok na wypłatę dywidendy (69.288 tys. zł) oraz na kapitał zapasowy (124 tys. zł).

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym 17 czerwca 2015 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej i ze sprawozdania z dochodów

(w tys. zł)

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	951 135	79,8	883 991	75,5	767 776	77,1
Aktywa obrotowe	240 807	20,2	287 047	24,5	228 662	22,9
Aktywa razem	1 191 942	100,0	1 171 038	100,0	996 438	100,0
Kapitał własny	610 609	51,2	590 879	50,5	538 583	54,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	581 333	48,8	580 159	49,5	457 855	45,9
Pasywa razem	1 191 942	100,0	1 171 038	100,0	996 438	100,0

Wyszczególnienie	2015	% przychodów	2014	% przychodów	2013	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	970 493	100,0	1 035 492	100,0	1 046 628	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(873 881)	(90,0)	(961 725)	(92,9)	(976 777)	(93,3)
Wynik na sprzedaży	96 612	10,0	73 767	7,1	69 851	6,7
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	2 933	0,3	4 649	0,4	4 136	0,4
Wynik na działalności finansowej	(4 981)	(0,5)	(3 654)	(0,4)	1 558	0,1
Wynik finansowy brutto	94 564	9,8	74 762	7,1	75 545	7,2
Podatek dochodowy	(5 448)	(0,6)	(5 350)	(0,4)	(6 880)	(0,7)
Wynik finansowy netto	89 116	9,2	69 412	6,7	68 665	6,5

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
Wskaźniki rentowności			
Rentowność majątku	7,5%	5,9%	6,9%
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$		
Rentowność kapitału własnego	14,6%	11,7%	12,7%
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$		
Rentowność netto sprzedaży	9,2%	6,7%	6,5%
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$		
Rentowność brutto sprzedaży	10,0%	7,1%	6,7%
	$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$		
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	1,1	1,4	1,4
	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
Wskaźnik płynności II	0,8	1,0	1,0
	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	29	27	29
	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}^*}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$		
Szybkość obrotu zapasów	27	25	24
	$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}^*}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$		
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	58	53	51
	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}^*}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$		
Wskaźnik zadłużenia	0,4	0,4	0,4
	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{suma bilansowa}}$		
Efektywność akcji			
Wartość księgową na jedną akcję w zł			
	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}^{**}}$		
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{liczba akcji}^{**}}$		

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji według stanów na początek i koniec roku

**) liczba akcji według stanu na 31 grudnia 2015 roku

3. Komentarz

Na 31 grudnia 2015 roku, w stosunku do 31 grudnia 2014 roku odnotowano:

- wzrost aktywów trwałych o 7,6%,
- spadek aktywów obrotowych o 16,1%,
- wzrost udziału aktywów trwałych w sumie bilansowej o 4,3 p.p.,
- wzrost kapitału własnego o 3,3%,
- wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 0,2%.

W badanym okresie, w stosunku do roku poprzedniego, nastąpił:

- spadek przychodów ze sprzedaży o 6,3%,
- spadek kosztów działalności operacyjnej o 9,1%,
- wzrost wyniku ze sprzedaży o 31%,
- wzrost zysku netto o 28,4%.

W 2015 roku, w porównaniu z 2014 rokiem, wszystkie wskaźniki rentowności uległy poprawie.

Wskaźniki płynności uległy pogorszeniu, kształtując się na poziomie zbliżonym do uznawanego jako optymalny.

W badanym okresie, w stosunku do ubiegłego okresu, szybkość spłaty należności uległa wydłużeniu o 2 dni, a wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wydłużył się o 5 dni. Wskaźnik rotacji zapasów zwiększył się o 2 dni w porównaniu do roku ubiegłego.

Wskaźnik zadłużenia Spółki nie zmienił się i pozostał na poziomie 0,4.

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

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki, przy użyciu programu komputerowego SAP ERP 6.0, prowadzi Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o. w Brzegu Dolnym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- kompletności i poprawności dokonanych zapisów odzwierciedlających stan rzeczywisty operacji gospodarczych i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zapewnienia ciągłości zapisów oraz bezbłędności działania stosowanych procedur.

Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych jest właściwa.

Inwentaryzacje aktywów i pasywów, przeprowadzone w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawne.

2. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje dodatkowe i objaśnienia zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

3. Sprawozdanie z działalności Spółki

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 sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

4. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Katowice, 16 marca 2016

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