



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

**Opinia i raport**  
**niezależnego biegłego rewidenta**  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 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 31-548, Al. Pokoju 1, 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

### Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PCC ROKITA („Spółka”) z siedzibą w Brzegu Dolnym na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej oraz członków Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 roku, poz. 860) oraz innymi obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.





Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 roku, poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1639, z późniejszymi zmianami). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Katowice, 7 marca 2017

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Rafał Domicz  
Biegły Rewident  
nr ewid.12115

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  
Polska

**Raport**  
**z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**sporządzonego przez**  
**PCC ROKITA SA**  
**za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 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 31-548, Al. Pokoju 1, 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 jednostkę dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej PCC ROKITA („Grupa”) jest PCC ROKITA SA.

Siedzibą jednostki dominującej jest Brzeg Dolny, ul. Henryka Sienkiewicza 4.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- 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.

Jednostka dominująca działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 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.

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 wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000105885.

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

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 19.853 tys. zł i dzielił się na 19.853 tys. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

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

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 726.787 tys. zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu jednostki dominującej byli:

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

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu jednostki dominującej nie uległ zmianie.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2016 rok objęte zostały następujące podmioty zależne:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii z badania	Metoda konsolidacji
Ekologistyka Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Z.U.S. „LabMatic” Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
PCC APAKOR Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
PCC Prodex Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
PCC Autochem Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
PCC Prodex GmbH	Warth & Klein Grant Thornton	Bez zastrzeżeń	Pełna
PCC PU Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna

Wszystkie jednostki konsolidowane miały ten sam dzień bilansowy co jednostka dominująca.

## 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC ROKITA za 2016 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.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza jednostki dominującej na podstawie uchwały nr 109/VIII/2016 z dnia 21 czerwca 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 15 lipca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Rafała Domicza (nr ewidencyjny 12115). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej i w jednostkach zależnych, w okresie od dnia 30 stycznia 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku.

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 2016 roku, poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

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

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



#### **4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 kwietnia 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 5 maja 2016 roku.





## II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

### 1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	(w tys. zł)			
	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	1 085 328	75,3	1 000 791	78,9
Aktywa obrotowe	356 557	24,7	268 004	21,1
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 441 885</b>	<b>100,0</b>	<b>1 268 795</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	715 388	49,6	601 858	47,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	726 497	50,4	666 937	52,6
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 441 885</b>	<b>100,0</b>	<b>1 268 795</b>	<b>100,0</b>
Wyszczególnienie	2016	% przychodów	2015	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	1 107 194	100,0	1 048 749	100,0
Koszty działalności operacyjnej	942 365	85,1	952 796	90,9
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>164 829</b>	<b>14,9</b>	<b>95 953</b>	<b>9,1</b>
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	69 468	6,3	6 906	0,7
Koszty finansowe	(11 818)	(1,1)	(11 582)	(1,1)
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>222 479</b>	<b>20,1</b>	<b>91 277</b>	<b>8,7</b>
Podatek dochodowy	19 753	1,8	6 518	0,6
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>202 726</b>	<b>18,3</b>	<b>84 759</b>	<b>8,1</b>

## 2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015
<b><u>Wskaźniki rentowności</u></b>		
Rentowność majątku	14,1%	6,7%
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów		
Rentowność kapitału własnego	28,3%	14,1%
<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny		
Rentowność netto sprzedaży	18,3%	8,1%
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
Rentowność brutto sprzedaży	14,9%	9,1%
<u>wynik ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
<b><u>Wskaźniki płynności</u></b>		
Wskaźnik płynności I	1,1	0,9
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe		
Wskaźnik płynności II	0,9	0,7
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe		
<b><u>Wskaźniki aktywności</u></b>		
Szybkość spłaty należności w dniach	35	31
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów		
Szybkość obrotu zapasów	26	30
<u>średni stan zapasów* x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej		
<b><u>Wskaźniki zadłużenia</u></b>		
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	54	57
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług* x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej		
Wskaźnik zadłużenia	0,5	0,5
<u>zobowiązania</u> suma bilansowa		

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



### 3. Komentarz

Na 31 grudnia 2016 roku, w stosunku do 31 grudnia 2015 roku odnotowano:

- wzrost aktywów trwałych o 8,4%,
- wzrost aktywów obrotowych o 33,0%,
- spadek udziału aktywów trwałych w sumie bilansowej o 3,6 p.p.,
- wzrost kapitału własnego o 18,9%,
- wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 8,9%.

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

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 5,6%,
- spadek kosztów działalności operacyjnej o 1,1%,
- wzrost wyniku ze sprzedaży o 71,8%,
- wzrost zysku netto o 139,2%.

W związku ze wzrostem zysku netto oraz wyniku ze sprzedaży w 2016 roku, wszystkie wskaźniki rentowności uległy poprawie w porównaniu do 2015 roku. Wskaźnik rentowności majątku wzrósł o 7,4 p.p., wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł o 14,2 p.p. wskaźnik rentowności netto sprzedaży wzrósł o 10,2 p.p. natomiast wskaźnik rentowności brutto sprzedaży wzrósł o 5,8 p.p.

Wskaźnik płynności I uległ zwiększeniu o 0,2 w stosunku do poprzedniego okresu. Wskaźnik płynności II zwiększył swoją wartość 0,2 w porównaniu z rokiem poprzednim.

W badanym okresie wartość wskaźnika szybkości spłaty zobowiązań zmniejszyła się z 57 dni w 2015 roku do 54 dni w 2016 roku.

Wartość wskaźnika spłaty należności wzrosła z 31 dni w 2015 roku do 35 dni w 2016 roku.

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

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC ROKITA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,

#### **2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2009 roku, nr 169, poz. 1327).

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

#### **3. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych**

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

#### **4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **5. Dodatkowo informacje i objaśnienia**

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.



## 6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Zarząd jednostki dominującej złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Katowice, 7 marca 2017

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

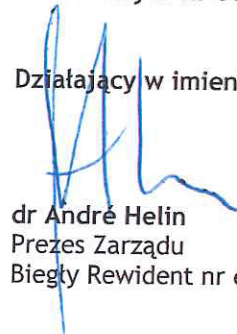
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Rafał Domicz  
Biegły Rewident  
nr ewid.12115

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr ewid. 90004