



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

Tensis Sp. z o.o.
56-120 Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4

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 Exol SA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Tensis Sp. z o.o. („Spółka”), na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek 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 PCC Exol SA, podmiotu który w wyniku połączenia spółek przejął 1 lutego 2016 roku spółkę PCC Tensis Sp. z o.o.

Zarząd PCC Exol SA 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 wrywkowy - 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 Spółki Tensis Sp. z o.o. 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 wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zdanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 18 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**



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
Tensis Sp. z o.o.
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

1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Wrocławiu wpisał do rejestru połączenie spółki Tensis Sp. z o.o. (spółka przejmowana) ze spółką PCC EXOL SA (spółka przejmująca), które to połączenie nastąpiło poprzez przejście przez spółkę PCC EXOL SA całego majątku spółki Tensis Sp. z o.o.

Do dnia połączenia Spółka działa pod firmą Tensis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Siedzibą Spółki był Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4.

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest:

- przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- produkcja chemikaliów nieorganicznych i organicznych,
- produkcja tworzyw sztucznych,
- produkcja środków myjących i czyszczących.

Spółka działała na podstawie:

- umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego 20 grudnia 2005 roku (Rep. A nr 3154/2005),
- kodeksu spółek handlowych.

14 marca 2006 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000252194.

Spółka miała nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 988-02-41-886 oraz numer REGON: 020251979.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.806 tys. zł i dzielił się na 3.806 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy. Jedynym udziałowcem Spółki była spółka PCC Exol SA, z siedzibą w Brzegu Dolnym.

Na mocy uchwały z 14 stycznia 2015 roku Zgromadzenie Wspólników wyraziło zgodę na zbycie należących do PCC Rokita SA 3.806 udziałów Spółki na rzecz PCC Exol SA.

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Kapitał własny na 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.892 tys. zł.

W 2015 roku oraz do dnia połączenia spółek Zarząd Spółki reprezentował jednoosobowo Mirosław Siwirski - Prezes Zarządu.

Zarząd PCC Exol SA na dzień podpisania sprawozdania finansowego PCC Tensis Sp. z o.o. za 2015 rok stanowili:

- | | | |
|---------------------|---|--------------------|
| - Mirosław Siwirski | - | Prezes Zarządu |
| - Rafał Zdon | - | Wiceprezes Zarządu |

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Tensis Sp. z o.o. za 2015 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 badanej Spółki na podstawie uchwały z 12 października 2015 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z 1 grudnia 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Leszka Kramarczuka (nr w rejestrze 1920). Badanie przeprowadzono od 25 stycznia 2016 roku do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone 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 Zgromadzenie Wspólników 29 czerwca 2015 roku.

Zgromadzenie Wspólników postanowiło stratę netto Spółki za 2014 rok, w kwocie 420 tys. zł, pokryć z zysków przyszłych okresów.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 13 lipca 2015 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości z bilansu i rachunku zysków i strat

(w tys. zł)

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	1 437	29,3	1 541	28,1	1 720	29,5
Aktywa obrotowe	3 472	70,7	3 945	71,9	4 119	70,5
Aktywa razem	4 909	100,0	5 486	100,0	5 839	100,0
Kapitał własny	3 892	79,3	3 678	67,0	4 098	70,2
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 017	20,7	1 808	33,0	1 741	29,8
Pasywa razem	4 909	100,0	5 486	100,0	5 839	100,0

Wyszczególnienie	2015	% przychodów	2014	% przychodów	2013	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	9 161	100,0	8 887	100,0	8 282	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(8 916)	(97,3)	(9 146)	(102,9)	(8 808)	(106,4)
Wynik ze sprzedaży	245	2,7	(259)	(2,9)	(526)	(6,4)
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(59)	(0,6)	(57)	(0,7)	(2)	(0,0)
Wynik na działalności finansowej	(3)	(0,0)	(16)	(0,2)	(44)	(0,5)
Wynik finansowy brutto	183	2,1	(332)	(3,7)	(572)	(6,9)
Podatek dochodowy	31	0,3	(88)	(1,0)	90	1,1
Wynik finansowy netto	214	2,4	(420)	(4,7)	(482)	(5,8)

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
<u>Wskaźniki płynności</u>			
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u>	4,2	2,3	2,4
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u>	1,7	1,1	0,9
zobowiązania krótkoterminowe			
<u>Wskaźniki aktywności</u>			
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni</u>	53	61	76
przychody ze sprzedaży produktów			
Szybkość obrotu zapasów			
<u>średni stan zapasów* x 365 dni</u>	84	94	96
koszty działalności operacyjnej			
<u>Wskaźniki rentowności</u>			
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u>	4,4%	(7,7%)	(8,3%)
suma aktywów			
Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik finansowy netto</u>	5,5%	(11,4%)	(8,3%)
kapitał własny			
Rentowność netto sprzedaży			
<u>wynik finansowy netto</u>	2,3%	(4,7%)	(5,8%)
przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
Rentowność brutto sprzedaży			
<u>wynik ze sprzedaży</u>	2,7%	(2,9%)	(6,4%)
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>	31	45	56
koszty działalności operacyjnej			
Wskaźnik zadłużenia			
<u>zobowiązania - fundusze specjalne</u>	0,2	0,3	0,3
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 2015 roku, w stosunku do 31 grudnia 2014 roku, wystąpił:

- spadek aktywów trwałych o 6,7%,
- spadek aktywów obrotowych o 12%,
- wzrost kapitału własnego o 5,8%,
- spadek zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 43,8%.

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

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 3,1%,
- spadek kosztów działalności operacyjnej o 2,5%,
- uzyskanie zysku ze sprzedaży oraz zysku netto, w porównaniu do strat w poprzednim okresie.

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

W badanym okresie, w stosunku do ubiegłego okresu, wskaźniki szybkości spłaty należności i szybkości spłaty zobowiązań uległy skróceniu, odpowiednio o 8 oraz 14 dni. Zmniejszeniu o 10 dni uległ także wskaźnik rotacji zapasów.

W 2015 roku zadłużenie Spółki zmalało do stosunkowo niskiego poziomu.

Począwszy od dnia połączenia dotychczasowa działalność Spółki będzie kontynuowana w ramach działalności PCC Exol SA.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiadała dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe były prowadzone przez spółkę Centrum Wspierania Biznesu Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym, przy ul. Sienkiewicza 4, przy użyciu programu SAP ERP 6.0.

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

- 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, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzacje aktywów i pasywów, przeprowadzone w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawne, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

2. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości 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 PCC Exol SA złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Katowice, 18 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**