



Tel: +48 22 543 16 00  
Fax: +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 półrocznego jednostkowego skróconego**  
**sprawozdania finansowego obejmującego okres**  
**od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku**

BDO Sp. z o.o., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000293339, NIP: 108-000-42-12, Kapitał zakładowy: 1 000.000 PLN.  
Biura regionalne BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13 Vp., Tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1 Vlp., 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 półrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania PCC ROKITA SA z siedzibą w Brzegu Dolnym, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 30 czerwca 2016 roku,
- sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego półrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku poz. 1047), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego półrocznego jednostkowego skróconego 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 półrocznego jednostkowego skróconego 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 półrocznego jednostkowego skróconego 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 półrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane półroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe PCC Rokita SA, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 30 czerwca 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść półrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Katowice, 22 sierpnia 2016

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

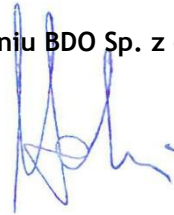
**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355**

**Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:**



**Rafał Domicz**  
Biegły Rewident  
nr w rejestrze 12115

**Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:**



**dr André Helin**  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr w rejestrze 90004



Tel: +48 22 543 16 00  
Fax: +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 półrocznego jednostkowego skróconego**  
**sprawozdania finansowego**  
**PCC ROKITA SA**  
**za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku**

BDO Sp. z o.o., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000293339, NIP: 108-000-42-12, Kapitał zakładowy: 1 000.000 PLN.  
Biura regionalne BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13 Vp., Tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1 Vlp., 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 nr 84 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 30 czerwca 2016 roku wynosił 19.853,3 tys. zł i dzielił się na 19.853 tys. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na 30 czerwca 2016 roku akcjonariat Spółki, zgodnie z informacją Zarządu, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Akcje	Głosy na Walnym Zgromadzeniu
PCC SE (Duisburg, Niemcy)	16 708 952	89,4%
Inwestorzy giełdowi	3 144 348	10,6%

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Kapitał własny na 30 czerwca 2016 roku wynosił 591.774 tys. zł.

Na 30 czerwca 2016 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 półrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego PCC ROKITA SA za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 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 21 czerwca 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z 15 lipca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Rafała Domicza (nr w rejestrze 12115), od 18 lipca 2016 roku do daty wydania opinii.

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).

Zarząd Spółki 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 2015 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie 20 kwietnia 2016 roku.

Walne Zgromadzenie postanowiło podzielić zysk netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku o wartości 89.116 tys. zł w taki sposób, że kwotę 173 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy, a kwotę 88.943 tys. zł na wypłatę dywidendy.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 5 maja 2016 roku.

## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

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

	(w tys. zł)					
	30.06.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	967 546	82,3	951 135	79,8	883 991	75,5
Aktywa obrotowe	207 619	17,7	240 807	20,2	287 047	24,5
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 175 165</b>	<b>100,0</b>	<b>1 191 942</b>	<b>100,0</b>	<b>1 171 038</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	591 774	50,4	610 609	51,2	590 879	50,5
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	583 391	49,6	581 333	48,8	580 159	49,5
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 175 165</b>	<b>100,0</b>	<b>1 191 942</b>	<b>100,0</b>	<b>1 171 038</b>	<b>100,0</b>

Wyszczególnienie	I półr. 2016	% przychodów	I półr. 2015	% przychodów	I półr. 2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	510 337	100,0	463 912	100,0	505 652	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(435 537)	(85,3)	(433 630)	(93,5)	(475 722)	(94,1)
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>74 800</b>	<b>14,7</b>	<b>30 282</b>	<b>6,5</b>	<b>29 930</b>	<b>5,9</b>
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	2 098	0,4	(13)	(0,0)	3 260	0,6
Wynik na działalności finansowej	(3 436)	(0,7)	(2 447)	(0,5)	(2 684)	(0,5)
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>73 462</b>	<b>14,4</b>	<b>27 822</b>	<b>6,0</b>	<b>30 506</b>	<b>6,0</b>
Podatek dochodowy	(3 354)	(0,7)	(4 087)	(0,9)	(2 128)	(0,4)
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>70 108</b>	<b>13,7</b>	<b>23 735</b>	<b>5,1</b>	<b>28 378</b>	<b>5,6</b>

## 2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	I półr. 2016	I półr. 2015	I półr. 2014
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Rentowność sprzedaży brutto	14,7%	6,5%	5,9%
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$			
Rentowność sprzedaży netto	13,7%	5,1%	5,6%
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$			
Rentowność majątku	6,0%	2,1%	2,6%
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{suma aktywów}}$			
Rentowność kapitału własnego	11,8%	4,4%	5,2%
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$			
<b>Wskaźniki płynności</b>			
Wskaźnik płynności I	1,0	1,1	1,1
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
Wskaźnik płynności II	0,8	0,8	0,8
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
<b>Wskaźnik zadłużenia</b>			
Wskaźnik zadłużenia	0,4	0,5	0,4
$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{suma bilansowa}}$			



### 3. Komentarz

Na 30 czerwca 2016 roku, w stosunku do 31 grudnia 2015 roku odnotowano:

- wzrost aktywów trwałych o 1,7%,
- spadek aktywów obrotowych o 13,8%,
- wzrost udziału aktywów trwałych w sumie bilansowej o 2,5 p.p.,
- spadek kapitału własnego o 3,1%,
- wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 0,4%.

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

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 10,0%,
- wzrost kosztów działalności operacyjnej o 0,4%,
- wzrost wyniku ze sprzedaży o 147,0%,
- wzrost zysku netto o 195,4%.

W związku ze wzrostem zysku netto oraz wyniku ze sprzedaży w I półroczu 2016 roku, w porównaniu do analogicznego poprzedniego okresu, wszystkie wskaźniki rentowności uległy poprawie.

Wskaźnik płynności I uległ zmniejszeniu o 0,1 w stosunku do poprzedniego okresu. Wskaźnik płynności II nie uległ istotnej zmianie.

Wskaźnik zadłużenia Spółki spadł do poziomu 0,4.

W trakcie badania półrocznego jednostkowego skróconego 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, w kształcie zatwierdzonym przez UE, oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

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

W trakcie badania półrocznego jednostkowego skróconego 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 półroczne jednostkowe skrócone 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 półrocznym jednostkowym skróconym sprawozdaniem finansowym,
- zapewnienia ciągłości zapisów oraz bezbłędności działania stosowanych procedur.

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

#### 2. 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, 22 sierpnia 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:



Rafał Domicz  
Biegły Rewident  
nr w rejestrze 12115

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr w rejestrze 90004