



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 Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.
ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do dnia 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 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 Zgromadzenia Wspólników oraz Rady Nadzorczej
PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o. („Spółka”) z siedzibą w Brzegu Dolnym, ul. Sienkiewicza nr 4 na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest 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 dnia 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 PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o., we wszystkich istotnych aspektach:

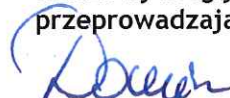
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) 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 zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 21 kwietnia 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 ewid. 12115



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 Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.
za okres od dnia 1 stycznia do dnia 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 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 Spółkę

Spółka działa pod firmą PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.

Siedzibą spółki jest: ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny.

Zgodnie z wpisem do rejestru i umową spółki przeważająca działalność to:

- produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących,
- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Spółka działa na podstawie:

- umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego dnia 21 czerwca 1996 roku (Rep. A nr 3584/96) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

Spółka posiada zezwolenie z 8 lutego 2013 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK”, w podstrefie Brzeg Dolny.

17 kwietnia 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu - IX Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000002277.

Spółka posiada nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 9171154737 oraz numer REGON: 930850566.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 19.273 tys. zł i dzielił się na 385.456 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 16 czerwca 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 7.000 tys. zł w drodze utworzenia 140.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udziałowcy Spółki przedstawiali się następująco:

Udziałowcy	Udziałów	Głosów na Zgromadzeniu Wspólników
PCC Consumer Products SA	385.456	100%

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 16.109 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Zarządu był jednoosobowy i reprezentowany był przez Pana Piotra Janowskiego - Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 01/2016 Spółki z dnia 7 marca 2016 roku odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Pana Piotra Janowskiego. Uchwałą nr 02/2016 z dnia 7 marca 2016 roku Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Andrzeja Przychodnego.

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły inne niż wymienione zmiany w Zarządzie Spółki.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego PCC Consumer Products Kosmet 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 nr 06/15 z dnia 8 grudnia 2015 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 11 grudnia 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Rafała Domicza (nr ewidencyjny 12115). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 1 lutego 2016 roku, z przerwami, 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.).

Kierownik jednostki 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 dnia 1 stycznia do dnia 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 dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 30 czerwca 2015 roku.

Uchwałą nr 10 z 30 czerwca 2015 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło przeznaczyć w całości zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku wynoszący 305 tys. zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 14 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	48 903	47,9	39 676	42,9	24 962	33,1
Aktywa obrotowe	53 225	52,1	52 894	57,1	50 386	66,9
Aktywa razem	102 128	100,0	92 570	100,0	75 348	100,0
Kapitał własny	16 109	15,8	13 798	14,9	15 493	20,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	86 019	84,2	78 772	85,1	59 855	79,4
Pasywa razem	102 128	100,0	92 570	100,0	75 348	100,0

Wyszczególnienie	1.01.2015-31.12.2015	% przychodów	1.01.2014-31.12.2014	% przychodów	1.01.2013-31.12.2013	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	126 816	100,0	135 450	100,0	136 798	100,0
Koszty działalności operacyjnej	127 942	100,9	133 426	98,5	133 067	97,3
Wynik ze sprzedaży	(1 126)	(0,9)	2 024	1,5	3 731	2,7
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 226)	(1,0)	(988)	(0,7)	(278)	(0,2)
Wynik na działalności finansowej	(1 867)	(1,5)	(905)	(0,7)	420	0,3
Wynik finansowy brutto	(4 219)	(3,3)	131	0,1	3 872	2,8
Podatek dochodowy	(469)	(0,4)	174	0,1	(654)	(0,5)
Wynik finansowy netto	(4 688)	(3,7)	305	0,2	3 219	2,4

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	(0,9)%	1,5%	2,7%
wynik ze sprzedaży			
przychody ze sprzedaży			
Rentowność sprzedaży netto	(3,7)%	0,2%	2,4%
wynik finansowy netto			
przychody ze sprzedaży			
Rentowność majątku	(4,6)%	0,3%	4,3%
wynik finansowy netto			
aktywa ogółem			
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	0,8	1,0	1,1
aktywa obrotowe ogółem			
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności II	0,6	0,7	0,8
aktywa obrotowe ogółem - zapasy			
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	93	88	98
średni stan należności z tytułu dostaw i usług * x 365 dni			
przychody ze sprzedaży			
Szybkość obrotu zapasów	41	35	27
średni stan zapasów * x 365 dni			
koszty działalności operacyjnej			
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	90	77	72
średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług * x 365 dni			
koszty działalności operacyjnej			
Wskaźnik zadłużenia	84,2%	85,1%	79,4%
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
aktywa ogółem			

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

3. Komentarz

W badanym roku obrotowym suma bilansowa uległa zwiększeniu w stosunku do roku poprzedniego o 9.558 tys. zł, co stanowiło wzrost o 10,3%.

Udział majątku trwałego w sumie bilansowej na koniec roku 2015 wyniósł 47,9% w porównaniu do 42,9% rok wcześniej. Główną pozycję stanowiły rzeczowe aktywa trwałe, których wartość wzrosła o 9.933 tys. zł, przede wszystkim wskutek prowadzonej rozbudowy i modernizacji zakładu produkcyjnego.

Udział majątku obrotowego w sumie bilansowej spadł z 57,1% w 2014 roku do 52,1% na dzień 31 grudnia 2015 roku. W aktywach obrotowych dominującą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe, w tym przede wszystkim z tytułu dostaw i usług, które wyniosły 33.580 tys. zł oraz zapasy w kwocie 15.430 tys. zł.

W strukturze pasywów udział kapitałów własnych wzrósł z 14,9% do 15,8% a ich wartość wzrosła o kwotę 2.311 tys. zł. Na zmiany wartości i udziału kapitału własnego główny wpływ miało podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 7.000 tys. zł, wzrost wartości zobowiązań oraz przeznaczenie zysku netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku w kwocie 305 tys. zł na kapitał zapasowy.

Zobowiązania długoterminowe spadły o 6.429 tys. zł przede wszystkim wskutek spadku zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz dłużnych papierów wartościowych. Zobowiązania krótkoterminowe uległy zwiększeniu o 13.126 tys. zł do kwoty 68.025 tys. zł. Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych zarówno w badanym okresie jak i w roku poprzednim stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania z tytułu faktoringu.

W badanym roku obrotowym odnotowano spadek wartości przychodów ze sprzedaży o 8.634 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 5.484 tys. zł. Tendencje te wpłynęły na odnotowanie straty w badanym roku obrotowym ze sprzedaży na kwotę 1.126 tys. zł, w porównaniu do 2.024 tys. zł zysku ze sprzedaży w roku poprzednim.

Wynik ze sprzedaży został skorygowany o ujemne saldo pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 1.226 tys. zł oraz ujemne saldo działalności finansowej w kwocie 1.867 tys. zł. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat pogorszył wynik finansowy, wskutek czego Spółka w badanym okresie osiągnęła stratę netto w wysokości 4.688 tys. zł, przy 305 tys. zł zysku netto w roku 2014.

Wskaźniki rentowności osiągnęły w 2015 roku ujemne wartości w konsekwencji osiągnięcia straty netto oraz straty ze sprzedaży. Ukształtowały się one na niższych poziomach w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Wskaźniki płynności pierwszego i drugiego stopnia wyniosły odpowiednio 0,8 i 0,6 i uległy zmniejszeniu z 1,0 i 0,7 w roku poprzednim.

Wskaźnik szybkości spłaty należności wyniósł 93 dni i uległ wydłużeniu o 5 dni w stosunku do roku ubiegłego, szybkość spłaty zobowiązań zwiększyła się o 13 dni i ukształtowała się na poziomie 90 dni. Wskaźnik rotacji zapasów wydłużył się o 6 dni w stosunku do roku ubiegłego i wyniósł 41 dni.

Stopa zadłużenia spadła w stosunku do ubiegłego roku i wyniosła 84,2% w porównaniu do 85,1% rok wcześniej.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, 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.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania SAP.

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.

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

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Informacje dodatkowe

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

4. Sprawozdanie z działalności jednostki

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.

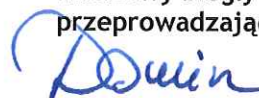
5. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Katowice, 21 kwietnia 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 ewid. 12115