



DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. 81 532-20-11, fax 532-08-37

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWDENTA

O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

GRUPY KAPITAŁOWEJ PZ CORMAY

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku



Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232,
Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744,
kapitał zakładowy 216.000 zł, NIP 712-015-82-56, REGON 004161846



OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej jednostki dominującej Grupy Kapitałowej PZ Cormay

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZ Cormay, której jednostką dominującą jest PZ CORMAY Spółka Akcyjna, z siedzibą w Łomiankach, ul. Wiosenna nr 22, 05-092 Łomianki, na które składa się:

- | | |
|---|-----------------|
| – sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 248.003 tys. zł |
| – sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zysk netto w wysokości | 15.405 tys. zł |
| oraz całkowity dochód netto za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w wysokości | 14.500 tys. zł |
| – przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę | 64.359 tys. zł |
| – zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę | 85.101 tys. zł |
| – informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające. | |

Za sporządzenie zgodnego z przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej PZ Cormay odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, jasności i zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku poz. 330).
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W szczególności badanie obejmowało weryfikację poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie, w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- b) sporządzone zostało 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej PZ Cormay sporządzonym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i stwierdzamy, że zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2010 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 (DzU nr 33, poz. 259 – rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych).

Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego chcemy zwrócić uwagę na następujące zdarzenia:

- 1) w dniu 15 lutego 2013 roku spółka Orphee S.A. podpisała umowę nabycia 50% kapitału zakładowego spółki Diesse Diagnostica Seneca s.p.a. z siedzibą w Mediolanie za cenę 15.000 tys. EUR. Powyższe zdarzenie powoduje poszerzenie Grupy Kapitałowej PZ Cormay. Dokonana transakcja została opisana w nocie 62 informacji dodatkowych.
- 2) Audytor badający sprawozdanie finansowe za 2012 rok jednostki zależnej KORMEJ DIANA Sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku na Białorusi zawarł w opinii informację, że nie uczestniczył w inwentaryzacji stanu wartości towarowo-materiałnych na dzień 31 grudnia 2012 roku, a także że nie wykonał alternatywnych procedur audytorskich, ponieważ nie było to przewidziane w umowie o przeprowadzenie audytu i nie może potwierdzić ani zaprzeczyć realności ich wyceny.



Wartość zapasów Spółki wykazana na dzień 31 grudnia 2012 roku w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wynosi 512 tys. złotych, co stanowi 1,4% wartości wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PZ Cormay.

Alina Dziuba, nr w rejestrze 5577

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu:
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232

Grażyna Kutnik, nr w rejestrze 5691

Biegły rewident, Wiceprezes Zarządu
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232

DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1A
REGON 004181846, NIP 712-015-82-56
tel. (081) 532-20-11, fax (081) 532-08-37

Pieczęć podmiotu uprawnionego

Lublin, dnia 30 kwietnia 2013 roku