



DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.

20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. (81) 532-20-11, fax (81) 532-08-37

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

PZ CORMAY SA w Łomiankach

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej PZ CORMAY Spółka Akcyjna w Łomiankach

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PZ CORMAY Spółka Akcyjna, z siedzibą w Łomiankach, ul. Wiosenna nr 22, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz 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 (tekst jednolity DzU z dnia 11 marca 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami), 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:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z przyjętymi do stosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości, wskazanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie.

Spółka dokonuje transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo oraz osobowo. Zrealizowane w 2013 roku transakcje Spółka wskazała w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Zarząd Spółki oświadczył, że stosowane w transakcjach z podmiotami powiązanymi ceny i warunki ustalane są na zasadach rynkowych, a skutki wszystkich transakcji z tymi podmiotami zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym o którym wydano niniejszą opinię i raport niezależnego biegłego rewidenta. Część z transakcji z podmiotami powiązanymi została zrealizowana bezumownie. Nie jesteśmy w stanie wskazać ewentualnych skutków liczbowych dla sprawozdania finansowego objętego badaniem w sytuacji, gdyby zasady na jakich zostały zrealizowane te transakcje zostały uznane za nierynkowe.

Spółka zaprezentowała w pozycji B.I.5. aktywów bilansu „Zaliczki na dostawy” wartość zaliczek przekazanych, wg stanu na dzień bilansowy w wysokości 8.314 tys. zł, pomiotowi powiązanemu. Pod notą 34 Spółka ujawniła przewidywania Zarządu w zakresie sposobu wykorzystania tego aktywu. Kwota przekazanych zaliczek nie wynika z uzgodnionych pisemnie ustaleń. Mając na uwadze wartość zrealizowanych od tego podmiotu w trakcie 2013 roku zakupów w wysokości ok. 900 tys. zł nie jesteśmy w stanie potwierdzić, że jest to aktyw o charakterze krótkoterminowym a jego prezentacja we wskazanej pozycji jest prawidłowa.

Spółka zaprezentowała przychody uzyskane z tytułu świadczenia usług w rachunku zysków i strat w pozycji A. I „Przychody netto ze sprzedaży produktów”, natomiast koszty poniesione w związku ze świadczeniem tych usług w pozycji D. „Koszty sprzedaży”. Spółka poinformowała o powyższym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, a taki sposób prezentacji stosowała we wszystkich dotychczas opublikowanych sprawozdaniach finansowych. Na skutek powyższego, marża ustalona na poziomie zysku brutto ze sprzedaży nie odzwierciedla faktycznie uzyskiwanej rentowności w zakresie podstawowej działalności przedsiębiorstwa i nie powinna stanowić podstawy porównań z innymi podmiotami.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki sporządzonym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Informacje i dane liczbowe zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i zawierają zakres ujawnień zgodny z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Spółki uwzględniają odpowiednie postanowienia 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 (DzU z dnia 28 stycznia 2014 roku poz. 133).

Joanna Żukowska-Kalita, nr w rejestrze 11744
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



Stefan Czerwiński, nr w rejestrze 9449
Biegły rewident, Prezes Zarządu
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



Lublin, dnia 30 kwietnia 2014 roku