

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Krynicki Recykling Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling Spółka Akcyjna (Grupa Kapitałowa), w której Jednostką Dominującą jest Krynicki Recykling Spółka Akcyjna (Spółka), z siedzibą w Olsztynie, przy ul. Iwaszkiewicza 48/23 (kod pocztowy: 10-089, Olsztyn), na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **120 020 960,69** złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w kwocie **2 265 876,61** złotych oraz całkowity dochód w kwocie **2 223 012,60** złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3 132 102,60** złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **121 415,15** złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik 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 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego 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 Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, 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 finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej 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,
- zostało sporządzone 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. obejmuje dane finansowe spółki, której sprawozdanie finansowe nie zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Wielkość sumy bilansowej oraz skumulowana wielkość przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych wspomnianej wyżej spółki (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi) stanowi odpowiednio 1,5% sumy bilansowej oraz 3,7% przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej (bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych).

- Zarząd Spółki przedstawił w notach objaśniających nr 18-1 oraz 18-2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego specyfikację otrzymanych przez Grupę dotacji na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku, a także opis najważniejszych postanowień podpisanych umów dotyczących dotacji oraz kredytów technologicznych z premią. Zgodnie z postanowieniami MSSF premie polegające na umorzeniu części zobowiązań kredytowych oraz dotacje wynikające z podpisanych umów są rozpoznawane w księgach rachunkowych jako przychody przyszłych okresów i należności w dacie spełniania warunków otrzymania premii lub dotacji, niezależnie od rzeczywistego wpływu środków lub faktycznego umorzenia kredytów. Dotacje odnoszone są w wynik finansowy w okresie, w którym w koszty odnoszone są dotowane składniki aktywów.
- Zarząd Spółki przedstawił w notce objaśniającej nr 29 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego prognozowane obciążenie przyszłych wyników Jednostki Dominującej związane z rozpoczęciem amortyzacji zakończonych prac rozwojowych, kumulowanych dotychczas w pozycji wartości niematerialne w toku wytwarzania. W ocenie Zarządu Spółki realizowane prace rozwojowe wygenerują przyszłe korzyści ekonomiczne przewyższające ich obecną wartość bilansową.
- W roku 2012 nastąpiło dalsze obniżenie wartości wskaźników płynności finansowej Grupy Kapitałowej, co wskazuje na rosnące ryzyko płynności. Opis ryzyka płynności oraz zasady zarządzania tym ryzykiem zostały zamieszczone w punkcie 18 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej. W ocenie Zarządu jednostki dominującej ryzyko płynności będzie redukowane w roku 2013 a jego poziom nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.
- Do dnia zakończenia naszego badania, to jest do 15 marca 2013 roku, Zarząd Spółki nie złożył skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 oraz 2010 (lata poprzednie) do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jak wymagają tego przepisy Ustawy o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

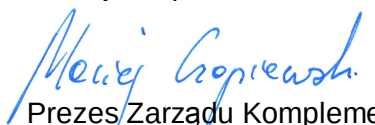
Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Maciej Czapiewski



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 10326

Maciej Czapiewski



Prezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697

Warszawa, dnia 15 marca 2013 roku