

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Krynicki Recykling Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Krynicki Recykling Spółka Akcyjna (dalej: Spółka lub Jednostka), z siedzibą w Olsztynie, przy ul. Iwaszkiewicza 48/23 (kod pocztowy: 10-089 Olsztyn), na które składają się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **118 597 333,04** złote,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zysk netto w kwocie **2 454 511,61** złotych oraz całkowity dochód w kwocie **2 454 511,61** złotych,
- 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 **3 363 601,61** złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **113 856,27** złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.

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 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 tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki 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 Jednostkę 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, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki 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 wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanym dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

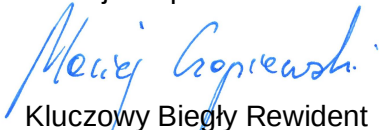
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na poniższe kwestie:

- Zarząd Spółki przedstawił w nocy objaśniającej nr 20 do sprawozdania finansowego specyfikację otrzymanych 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 nocy objaśniającej nr 29 do sprawozdania finansowego prognozowane obciążenie przyszłych wyników Spółki 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 Spółki, co wskazuje na rosnące ryzyko płynności. Opis ryzyka płynności oraz zasady zarządzania tym ryzykiem zostały zamieszczone w punkcie 11 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki. W ocenie zarządu ryzyko płynności będzie redukowane w roku 2013 a jego poziom nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności Spółki.
- Do dnia zakończenia naszego badania, to jest do 15 marca 2013 roku, Zarząd Spółki nie złożył sprawozdania finansowego za rok 2011, ani za rok 2010 (lata poprzednie) do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jak wymagają tego przepisy ustawy o rachunkowości.

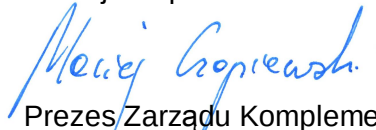
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności jednostki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 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 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