

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Krynicki Recykling Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Krynicki Recykling Spółka Akcyjna, (Spółka) z siedzibą w Olsztynie, przy ul. Iwaszkiewicza 48/23 (kod pocztowy: 10-089 Olsztyn), obejmującego:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **129 344 441,40** złotych,
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie **2 693 692,97** złotych oraz całkowity dochód w kwocie **2 693 692,97** złotych,
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **8 915 181,85** złotych,
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **131 084,68** złotych,
- dodatkowe noty objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu potwierdzamy, że nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej.

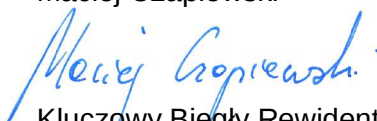
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- Zarząd Spółki przedstawił w nocie objaśniającej nr 20 do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego specyfikację otrzymanych dotacji na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 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 nocie objaśniającej nr 31 do skróconego śródrocznego 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 pierwszym półroczu 2013 nastąpiła poprawa wartości wskaźników płynności finansowej Spółki, jednak wciąż pozostają one na poziomie niższym w stosunku do wartości zalecanych, co wiąże się z prowadzonym programem inwestycyjnym, który będzie w przyszłych okresach częściowo refundowany dotacjami i premią technologiczną. Opis ryzyka płynności oraz zasady zarządzania tym ryzykiem zostały zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki. W ocenie zarządu ryzyko

płynności będzie redukowane w kolejnych okresach, a jego poziom nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności Spółki.

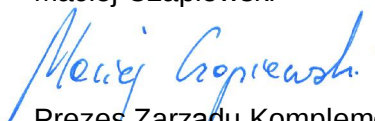
- W roku 2013 Zarząd zmienił politykę rachunkowości w zakresie rozliczenia kosztów pośrednich związanych z nabyciem materiałów i procesem produkcyjnym. Opis przesłanek i zakresu zmiany polityki rachunkowości oraz wartościowe ujęcie wpływu zmian dla danych porównawczych Zarząd zamieścił w punkcie 2.7 i 28 informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego.

Maciej Czapiewski



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający przegląd
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 23 sierpnia 2013 roku