

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 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **152 388 629,43** złote,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zysk netto w kwocie **4 423 610,07** złotych oraz całkowity dochód w kwocie **4 423 610,07** złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **11 094 143,95** złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **233 501,32** złote,
- 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, 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.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2012 roku, zbadaliśmy w roku ubiegłym. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń z uwagami objaśniającymi, których treść została zaprezentowana w dołączonym do niniejszej opinii raporcie z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok.

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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 (zwanych 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.

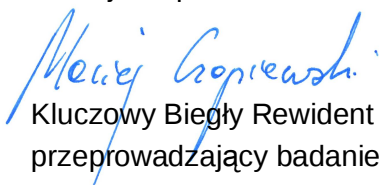
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- Zarząd Spółki przedstawił w nocy objaśniającej nr 20 do sprawozdania finansowego specyfikację otrzymanych dotacji na dzień 31 grudnia 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 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 2013 nastąpiło dalsze obniżenie wartości wybranych wskaźników płynności finansowej Spółki, co wskazuje na rosnące ryzyko płynności. Opis ryzyka płynności oraz zasady zarządzania tym ryzykiem zostały zamieszczone w punkcie 12 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki. W ocenie zarządu ryzyko płynności będzie redukowane w roku 2014 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 za rok 2012 Zarząd zamieścił w punkcie 2.2 i nocie 26 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

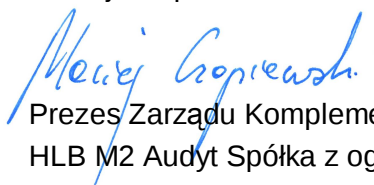
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności jednostki za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 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 14 marca 2014 roku