

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 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **179 771 682,99** złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zysk netto w kwocie **5 926 825,31** złotych oraz całkowity dochód w kwocie **5 923 673,22** złote,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **6 863 293,22** złote,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **273 369,10** 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.

HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Rakowiecka 41/27, 02-521 Warszawa, www.hlbm2.pl
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000380052,
REGON: 142839770, NIP: 521-359-69-82, Komplementariusz: HLB M2 Audyt Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - numer 3697
Zarząd Komplementariusza: Maciej Czapiewski – Prezes Zarządu,
Marek Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motławska – Członek Zarządu.



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 (tekst jednolity Dz. U. 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 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2013 roku, zbadaliśmy w roku ubiegłym. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń z uwagami objaśniającymi. Treść uwag objaśniających została przytoczona w punkcie I.6.1 załączonego do niniejszej opinii raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2 spółek, których sprawozdania finansowe nie zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Skumulowana wielkość sum bilansowych oraz skumulowana wielkość przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych wspomnianych wyżej spółek (przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych) stanowi odpowiednio 1,4% sumy bilansowej oraz 0,0% przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej (przed dokonaniem 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 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 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 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.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 (tekst jednolity: Dz. U.

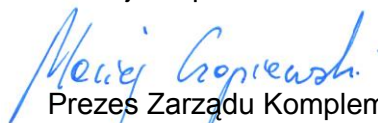
2014 r. poz. 133). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Maciej Czapiewski

A blue ink signature of Maciej Czapiewski, written in a cursive style.

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

A blue ink signature of Maciej Czapiewski, written in a cursive style.

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 13 marca 2015 roku