OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Jutrzenka Holding S.A.

w

Opatówku

za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Poznań, maj 2011 r.

Audyt Sp. z o.o.
ul. Elbląska 15/17
01 – 747 Warszawa
tel. +48 (022) 560 76 50
fax. +48 (022) 560 76 63
audit@pkfaudyt.com.pl
www.pkfaudyt.com.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A.
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest spółka Jutrzenka Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Opatówku, na które składa się:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w wysokości **31 238 tys. zł,**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące całkowity dochód w wysokości **31 333 tys. zł,**
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **792 229 tys. zł,**
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **32 460 tys. zł,**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **15 124 tys. zł,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego 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. zmianami), 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:

- przepisów 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.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy-Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000019875

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i 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 miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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 Grupy Kapitałowej pragniemy zwrócić uwagę, iż w opinii niezależnego biegłego rewidenta dotyczącej sprawozdania finansowego za 2010 rok spółki zależnej Jutrzenka Colian Sp. z o.o. zwrócono uwagę na następujące fakty:

- Jutrzenka Colian Sp. z o.o. kierując się zapisami MSR 36 przeprowadziła na dzień bilansowy testy na utratę wartości posiadanych znaków towarowych. Testy te nie wykazały konieczności dokonywania korekty bilansowej wartości tych składników majątku. Zwracamy jednak uwagę, że oczekiwane przepływy pieniężne oszacowane zostały na podstawie prognoz dotyczących przyszłych zdarzeń, których realizacja może odbiegać od przyjętych założeń,
- Jutrzenka Colian Sp. z o.o. po raz pierwszy utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od poniesionej straty podatkowej. Wpłynęło to na polepszenie wyniku finansowego o 7 392 tys. zł. Do końca poprzedniego okresu kierując się zasadą ostrożnej wyceny, Spółka nie tworzyła aktywów na podatek odroczony od straty podatkowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Marek Wojciechowski

……

Biegły rewident nr 10 984
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548
ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Poznań, 02 maja 2011 r.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy-Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000019875