

***Raport biegłego rewidenta
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
Krośnieńskie Huty Szkła „KROSNO” Spółka Akcyjna
za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2007***

Raport ten, uzupełniający opinię, został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KHS „KROSNO” S.A., w której jednostką dominującą jest KHS „KROSNO” S.A. z siedzibą w Krośnie. Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **438.797 tysięcy złotych**;
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2007r. wykazujący zysk netto w kwocie **3.706 tysięcy złotych**;
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **600 tysięcy złotych**;
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 wykazujące wzrost wartości kapitału własnego o kwotę **3.929 tysięcy złotych**;
- Dodatkową informację i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 15.10.2007. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Wspólników Spółki z dnia 31.03.2008 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 18 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Część ogólna	3
II. Część szczegółowa	15

Działający w imieniu MOORE STEPHENS Józef Król Sp. z o.o.

Elżbieta Pudło

Józef Król

Biegły Rewident
wpisany na listę Biegłych Rewidentów
pod numerem 9950/7536

Prezes Zarządu
Biegły Rewident
wpisany do Rejestru Biegłych Rewidentów
pod numerem 5132
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod numerem 691

Rzeszów, 31 marzec 2008 r.

CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

9. Krośnieńskie Huty Szkła „KROSNO” Spółka Akcyjna, zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o:

- Kodeks Spółek Handlowych;
- ustawę o swobodzie działalności gospodarczej;
- Statut Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Krośnie przy ul. Tysiąclecia 13.

10. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przez Ministra Skarbu Państwa przedsiębiorstwa państwowego Krośnieńskie Huty Szkła „KROSNO” w Krośnie w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Przekształcenia dokonano na podstawie ustawy z dnia 13 lipca 1990r o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych. Akt notarialny Rep.A nr X-14426/90 z 27 września 1990 roku sporządzono w Kancelarii Notarialnej w Warszawie. Rozpoczęcie działalności Spółki 15 października 1990 r. W 1991 roku Spółka została sprywatyzowana, a jej akcje wprowadzone na GPW w Warszawie wzięły udział w pierwszym notowaniu Giełdy 16 kwietnia 1991 roku. Spółka pierwotnie powstała w 1923 roku.

Sąd Rejonowy w Krośnie wydał postanowienie o wpisie Spółki do Rejestru Handlowego pod numerem RHB 221. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000010660.

Spółka posiada nadany numer identyfikacji podatkowej NIP 684 – 000 – 92 – 94 oraz statystycznej w systemie REGON 004015122.

8. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było:

- *produkcja szkła i wyrobów ze szkła;*
- *sprzedaż hurtowa na zlecenie;*
- *pozostała działalność wykazana w dziale 3 KRS.*

9. Władze Spółki stanowią: Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

10. W badanym okresie członkami Zarządu byli:

- **Jacek Sołtys – Prezes Zarządu**
 - **Marian Gąsior – Wiceprezes Zarządu (do 5 czerwca 2007)**
 - **Andrzej Bąbaś – Wiceprezes Zarządu (od 5 czerwca 2007)**
- 6) Skład Rady Nadzorczej w badanym okresie przedstawiał się następująco:
- **Zdzisław Sawicki – Przewodniczący**
 - **Piotr Łukasiuk – Wiceprzewodniczący**
 - **Janusz Oleksiuk – Sekretarz**
 - **Tomasz Krysztofiak – Członek**
 - **Andrzej Skowiniak – Członek (do 29 czerwca 2007)**
 - **Kajetan Kamiński – Członek (od 29 czerwca 2007)**
- 7) Kapitał zakładowy (akcyjny) Spółki na dzień 30.06.2007 wynosił 12.640.000,00 zł i dzielił się na 2.528.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

II. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej KHS „KROSNO” S.A. wchodzi następujące jednostki:

- Huta Szkła w Jaśle Sp. z o.o.
- „Osiedla Mieszkaniowe” Sp. z o.o.
- „Krosglass” S.A.
- „Krosno – Glass” Ltd. Wielka Brytania
- Huta Szkła Gospodarczego „Tarnów” S.A.
- Krosno America Inc Kanada
- O.O.O. „Krosno S.A.” Rosja
- Krosno Pacific PTE Ltd Singapur

Podstawowe informacje o jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Huta Szkła w Jaśle Sp. z o.o.
siedziba	Jaśło, ul. Śniadeckich 19
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy, KRS 0000014988
przedmiot działalności	produkcja i przetwarzanie innych rodzajów szkła, łącznie ze szkłem technicznym
charakter dominacji	spółka zależna
metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	19.12.1992 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	"Osiedla Mieszkaniowe" Sp. z o.o.
siedziba	Krosno, ul. Tysiąclecia 11
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy, KRS 0000067991
przedmiot działalności	zarządzanie nieruchomościami na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu
charakter dominacji	spółka zależna
metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	01.12.1997 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	"KROSGLASS" S.A.
--	-------------------------

siedziba	Krosno, ul. Tysiąclecia 13
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy, KRS 0000237389
przedmiot działalności	produkcja włókien szklanych
charakter dominacji	spółka zależna
metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	27.03.2000r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	"KROSNO - GLASS" Ltd.
siedziba	Londyn
sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem w Wielkiej Brytanii 13 listopada 2000r. Nr. Rejestru 4106341
przedmiot działalności	działalność agencyjna przy imporcie i eksporcie wyrobów ze szkła
charakter dominacji	spółka zależna
metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	13.11.2000r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Huta Szkła Gospodarczego "TARNÓW" S.A.
--	---

siedziba	Tarnów, ul. Kryształowa 5
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy, KRS 0000039584
przedmiot działalności	produkcja szkła dmuchanego i gospodarczego
charakter dominacji	spółka zależna
metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	13.07.2001r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	97,84%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	97,84%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	"KROSNO AMERCA" INC
siedziba	Toronto
sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem w Kanadzie 6 lutego 2003r. Nr. Rejestru 606268-7
przedmiot działalności	pośrednictwo w handlu wyrobami ze szkła
charakter dominacji	spółka zależna
metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	06.02.2003r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	O.O.O. "KROSNO S.A."
siedziba	Moskwa

sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem w Rosji 01 kwietnia 2003r. Nr. Rejestru 7715375385
przedmiot działalności	handel szkłem i wyrobami ze szkła, produkcja wyrobów ze szkła na terenie Federacji Rosyjskiej
charakter dominacji	spółka zależna
metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	01.04.2003r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	"KROSNO PACYFIC" PTE Ltd.
siedziba	Singapur
sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem w Singapurze 03 października 2005r. Nr. Rejestru 200513731N
przedmiot działalności	pośrednictwo w handlu wyrobami Grupy Kapitałowej na terenie Azji, Nowej Zelandii i Australii
charakter dominacji	spółka zależna
metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	03.10.2005r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni okres

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KHS „KROSNO” S.A. za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 zostało zatwierdzone uchwałą Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29.06.2007 r.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 2014 poz. 127397 dnia 30 listopada 2007 r.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KHS „KROSNO” za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości ”ZEFIR” Sp. z o.o. w Rzeszowie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

IV. Dane informacyjne dotyczące przeprowadzonego badania

MOORE STEPHENS Józef Król Sp. z o.o. została wybrana na audytora uchwałą Rady Nadzorczej Nr 66/VI/2007 z dnia 5 czerwca 2007 r.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 25.06.2007 r. pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie ul. Staszica 10, jako Zleceniobiorcą, w okresie maj 2007 r.

Spółka dominująca w czasie badania udostępniła żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Badanie sprawozdań finansowych za I półrocze 2007 rok w jednostkach zależnych mających siedzibę w kraju zostało przeprowadzone przez Moore Stephens Józef Król Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Rzeszowie wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 691.

Spółki zagraniczne nie podlegały badaniu ze względu na nie spełnienie warunków określonych w art. 64 ustawy o rachunkowości.

Jednostki objęte badaniem uzyskały opinie biegłych rewidentów bez zastrzeżeń.

V. Podsumowanie wyników badania

W badanym okresie majątek Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie w porównaniu do roku ubiegłego. Nie zmieniła się również struktura aktywów i pasywów. Nadal ok. 60% aktywów stanowi majątek trwały, lecz jego udział w aktywach nieznacznie się zmniejszył.

W pasywach bilansu ok. 60% stanowią rezerwy i zobowiązania. Kapitał własny nie zmienił się w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki płynności finansowej, wskaźniki aktywności oraz wskaźniki finansowania utrzymały się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym. Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk co wpłynęło na wskaźniki rentowności. Są one kilkakrotnie wyższe jak w roku ubiegłym.

Przychody ze sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego utrzymały się na podobnym poziomie i wynoszą odpowiednio:

- 2006 rok 171.730,00 tys. zł
- 2007 rok 189.072,00 tys. zł

W badanym okresie na udziałowców mniejszościowych przypada strata w wysokości 14 tys. zł

Wyniki badania sprawozdania skonsolidowanego, analiza wskaźników finansowych oraz założenia na 2007 i 2008 rok zawarte w sprawozdaniu Zarządu nie wykazują, aby istniało zagrożenie kontynuowania działalności w Grupie Kapitałowej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

VI. OMÓWIENIE POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS na dzień 30.06.2007 roku

	A	B			
	Koniec bieżącego okresu w zł	Koniec ubiegłego okresu w zł	A-B	Struktura A	Struktura B
Aktywa					
A. Aktywa trwałe	262 317,00	259 762,00	2 555,00	59,78	60,02
Wartości niematerialne i prawne	42,00	50,00	-8,00	0,01	0,01
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	8 442,00	8 424,00			
Rzeczowe aktywa trwałe	242 910,00	240 094,00	2 816,00	55,36	55,47
Należności długoterminowe	2 899,00	3 188,00	-289,00	0,66	0,74
Inwestycje długoterminowe	953,00	966,00	-13,00	0,22	0,22
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 071,00	7 040,00	31,00	1,61	1,63
B. Aktywa obrotowe	176 480,00	173 058,00	3 422,00	40,22	39,98
Zapasy	93 197,00	98 345,00	-5 148,00	21,24	22,72
Należności krótkoterminowe	74 589,00	69 999,00	4 590,00	17,00	16,17
Inwestycje krótkoterminowe	4 427,00	3 827,00	600,00	1,01	0,88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 267,00	887,00	3 380,00	0,97	0,20
Ogółem Aktywa	438 797,00	432 820,00	5 977,00	100	100

BILANS na dzień 30.06.2007 roku

	A	B			
	Koniec bieżącego okresu w zł	Koniec ubiegłego okresu w zł	A-B	Struktura A	Struktura B
Pasywa					
A. Kapitał własny	162 097,00	158 211,00	3 886,00	36,94	36,55
Kapitał podstawowy	12 640,00	12 640,00	0,00	2,88	2,92
Należne wpłaty na kapitał podst.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy	90 379,00	97 120,00	-6 741,00	20,60	22,44
Kapitał z aktualizacji wyceny	74 102,00	73 996,00	106,00	16,89	17,10
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	-182,00	-143,00			
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 834,00	-15 960,00	-2 874,00	-4,29	-4,35
Zysk (strata) netto	3 706,00	-8 768,00	12 474,00	0,84	-2,03
Odpisy z zysku	0,00	-1 003,00	1 003,00	0,00	-0,23
Kapitał mniejszości	286,00	329,00			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	276 700,00	274 609,00	2 091,00	63,06	63,45
Rezerwy na zobowiązania	17 792,00	18 537,00	-745,00	4,05	4,28
Zobowiązania długoterminowe	151 323,00	154 129,00	-2 806,00	34,49	35,61
Zobowiązania krótkoterminowe	107 393,00	101 691,00	5 702,00	24,47	23,49
Rozliczenia międzyokresowe	192,00	252,00	-60,00	0,04	0,06
Ogółem pasywa	438 797,00	432 820,00	5 977,00	100,00	100,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wariant kalkulacyjny) za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2007

	A	B	
	Koniec bieżącego okresu w zł	Koniec ubiegłego okresu w zł	A-B
Przychody ze sprzedaży produktów	185 735,00	166 618,00	19 117,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 337,00	5 112,00	-1 775,00
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	144 320,00	134 752,00	9 568,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 725,00	3 722,00	-997,00
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	42 027,00	33 256,00	8 771,00
Koszty sprzedaży	7 676,00	10 445,00	-2 769,00
Koszty ogólnego zarządu	25 377,00	21 370,00	4 007,00
Zysk/(Strata) netto ze sprzedaży	8 974,00	1 441,00	7 533,00
Pozostałe przychody operacyjne	1 492,00	7 972,00	-6 480,00
Pozostałe koszty operacyjne	881,00	3 949,00	-3 068,00
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	9 585,00	5 464,00	4 121,00
Przychody finansowe	1 077,00	308,00	769,00
Koszty finansowe	6 038,00	6 222,00	-184,00
Zysk/(Strata) na działalności gospodarczej	4 624,00	-450,00	5 074,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Zysk/ (Strata) brutto	4 624,00	-450,00	5 074,00
Podatek dochodowy	937,00	2 805,00	-1 868,00
Udział w zyskach j.podporządkowanych	5,00	9,00	-4,00
Zyski/straty mniejszości	-14,00	-112,00	98,00
Zysk (strata) netto	3 706,00	-3 134,00	6 840,00

VI. PRZEDSTAWIENIE SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ RENTOWNOŚCI GRUPY

Działalność gospodarczą badanej grupy kapitałowej, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący Okres	Ubiegły Okres
<i>Wskaźniki aktywności</i>				
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		0,43	0,45
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		0,72	0,73
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		1,18	1,11
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przeciętny stan należności} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ dni		146	140
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$ dni		194	160
<u>Wskaźniki rentowności</u>				
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ %		1,96	-1,82
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ %		4,75	0,84
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{suma aktywów}}$ %		0,84	-0,72
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{kapitał własny}}$ %		2,29	-1,98

Wskaźniki finansowania

- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$	0,59	0,59
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm.} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$ dni	211	161
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,69	0,68
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy} + \text{zobow. długotermin.}}{\text{suma pasywów}}$	0,75	0,76

Wskaźniki płynności

- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,64	1,70
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,74	0,73
- płynności III	$\frac{\text{papiery wartościowe przeznaczone do obrotu} + \text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,04	0,04

CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej

podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U Nr 209, poz. 1744) stosowanych w sposób konsekwentny i ciągły.

Wszystkie Spółki należące do Grupy Kapitałowej, łącznie z jednostką dominującą, sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KHS “KROSNO” S.A. sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostek zależnych.

Wyłączeniu podlegała kwota marży zawarta w aktywach konsolidowanych jednostek.

Zakres danych przedstawionych w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oparty jest na wymogach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz

zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wykazany w skonsolidowanym bilansie stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 13-19 w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1729), obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją;
- zestawienie korekt i wyłączeń dokonanych podczas konsolidacji;

II. Informacje objaśniające

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa ES SYSTEM S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

III. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje prawidłowo zwiększenie kapitału własnego, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

IV. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez :

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

V. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, które uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej za I półrocze 2007.

VI. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej KHS “KROSNO” S.A. złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

