

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku**

dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu HTL- STREFA S.A. jednostki dominującej Grupy Kapitałowej HTL.

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HTL z siedzibą w Ozorkowie, ul. Adamówek 7, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **266 872 tys. zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **10 167 tys. zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **10 661 tys. zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku o kwotę **12 205 tys. zł**,
- informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Jednostki Dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Jednostki Dominującej.

Zakres i metoda przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.



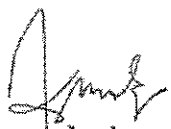


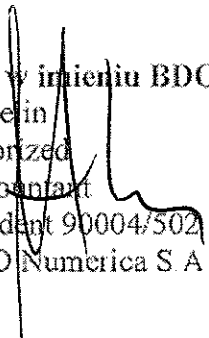
Dokonany przez nas przegląd nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej HTL na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku przekazywanego przez załączone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Nie zgłaszając istotnych uwag do skonsolidowanego sprawozdania, którego przeglądu dokonaliśmy, zwracamy uwagę na kwestię związaną z rozpoznaniem wartości firmy w wysokości 80 142 tys. zł powstałej w wyniku nabycia w 2007 roku kontroli w jednostce zależnej. Początkowe rozliczenie skutków finansowych nabycia udziałów w podmiocie zależnym nastąpiło w oparciu o wartości księgowe aktywów i zobowiązań. Ostateczne ustalenie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nastąpi, zgodnie ze stanowiskiem Zarządu Jednostki Dominującej, do końca 2008 roku, w związku z tym przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy oraz wartość niektórych innych aktywów i zobowiązań może ulec zmianie.

Poznań, dnia 19 września 2008 roku

BDO Numerica S.A.
ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
Oddział w Poznaniu
ul. Warszawska 43, 61-028 Poznań
Nr ewidencyjny 523


Przeprowadzający przegląd
Krystyna Olczak
biegły rewident
nr ewid. 10156/7514


Działający w imieniu BDO Numerica S.A.
dr Andre Herin
State Authorized
Public Accountant
biegły rewident 90004/502
Prezes BDO Numerica S.A.