

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Krośnieńskie Huty Szkła „KROSNO” Spółka Akcyjna

- I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej **KHS „KROSNO” S.A.**, w której jednostką dominującą jest **KHS „KROSNO” Spółka Akcyjna** z siedzibą w Krośnie, na które składa się:
- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **331.930 tysięcy złotych**;
 - Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 wykazujący stratę netto w wysokości **139.768 tysięcy złotych**;
 - Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **1.000 tysięcy złotych**;
 - Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 wykazujące spadek wartości kapitału własnego o kwotę **169.731 tysięcy złotych**;
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego sprawozdania finansowego.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694);
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

III. Zarząd Spółki w dniu 30 stycznia 2009 roku złożył do Sądu Rejonowego w Krośnie wniosek o wszczęcie postępowania sądowego w celu zawarcia układu (postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu). Przesłanką złożenia wniosku był obowiązek zaksięgowania wyceny instrumentów finansowych z tytułu zawartych umów kontraktów terminowych oraz zaktualizowanie wartości majątkowych, co spowodowało, że wartość zobowiązań przekroczyła wartość majątku Spółki, tj. została spełniona przesłanka z art. 11 ust.2 ustawy prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. Nr 60 poz. 535 z późn. Zm.). Zarząd działając zgodnie wymogami prawa i po przeprowadzeniu analiz doszedł do wniosku, że możliwe jest przeprowadzenie sądowego postępowania w celu zawarcia układu. Stan niewypłacalności powstał ze względu na nadzwyczajne okoliczności spowodowane gwałtownym i nieprzewidywalnym wzrostem kursu EUR do PLN. Umowy opcji walutowych, które w założeniu miały zabezpieczać ryzyko zmian kursu złotego do innych walut, faktycznie naraziły Spółkę na duże ryzyko oraz straty. W związku z podjętą decyzją Spółka rozpoczęła rozmowy z wierzycielami, w tym z następującymi bankami: Bank BPH S.A., Bank Handlowy S.A., Bank Millennium S.A., Fortis Bank Polska S.A., PKO BP S.A., PEKAO S.A.

W dniu 27 marca 2009 roku Sąd Rejonowy w Krośnie Wydział V Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Krośnieńskich Hut Szkła "KROSNO" SA obejmującą likwidację majątku. W dniu 8.04.2009 r. Zarząd Spółki złożył zażalenie na postanowienie Sądu z dnia 27 marca 2009 roku o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. W dniu 30.04.2009 r. Sąd Okręgowy w Krośnie oddalił zażalenie Zarządu Spółki na Postanowienie Sądu Rejonowego w Krośnie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku. Tym samym Postanowienie Sądu Rejonowego w Krośnie z dnia 27 marca 2009 roku, sygnatura akt V GU 1/09 o ogłoszeniu upadłości Krośnieńskich Hut Szkła "KROSNO" SA w Krośnie obejmującej likwidację majątku stało się prawomocne.

W związku z powyższym prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

IV. Ze względu na założenie braku kontynuacji działalności, środki trwałe powinny być wycenione w wartości niższej z:

- wartości bilansowej ustalonej zgodnie z wyżej wskazanymi zasadami,
- wartości rynkowej wynikającej z wyceny niezależnego rzeczoznawcy sporządzonej dla wybranych (istotnych) środków trwałych nie wcześniej niż w ciągu 3 miesięcy od dnia bilansowego.

Do dnia sporządzenia sprawozdania Spółka nie dokonała wyceny majątku przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Na dzień bilansowy dokonano odpisu aktualizującego wartość składników majątku w wysokości 30% jego wartości bilansowej. Odpisu dokonano na podstawie Uchwały Zarządu nr 5/VI/2009 z dnia 02.02.2009 r. oraz 12/VI/2009 z dnia 25.02.2009 r. Otrzymaliśmy również oświadczenie syndyka o zasadności utworzenia zaliczkowego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych. Wycena rzeczoznawcy majątkowego będzie przeprowadzona na zlecenie sędziego komisarza w terminie późniejszym.

W związku z powyższym nie jesteśmy w stanie określić, czy i w jakim stopniu środki trwałe utraciły wartość na dzień 31.12.2008 r.

V. Spółka nie reguluje terminowo swoich zobowiązań. Saldo nie spłaconych zobowiązań zarówno z tytułu kredytów, dostaw i usług, wobec pracowników oraz innych na dzień 31.12.2008 r. wynosi 275.053 tys. zł. Wysokie saldo zobowiązań, wskaźnik rotacji zobowiązań o wartości 257 dni oraz bardzo niski wskaźnik płynności bieżącej – 0,35 wskazują na brak płynności finansowej i możliwość nie uregulowania wszystkich zobowiązań.

W toku naszych prac nie byliśmy w stanie ocenić poziomu ryzyka związanego z koniecznością zapłaty przez Spółkę wszystkich zobowiązań.

VI. W dniu 9 marca 2009 roku Sąd Rejonowy w Krośnie Wydział V Gospodarczy wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki zależnej UNIKROS Sp. z o.o. z siedzibą w Krośnie.

VII. Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków zastrzeżeń przedstawionych w punktach III, IV, V i VI zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku;
- b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo i jest zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

- c) sporządzone zostało zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 33, poz. 259);
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

VIII. Badana jednostka nie sporządziła sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej uzasadniając to tym, że Syndyk nie jest zobligowany do sporządzenia takiego sprawozdania. W tej kwestii otrzymaliśmy oświadczenie Syndyka.

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

Elżbieta Pudło

Biegły Rewident

wpisany na listę Biegłych Rewidentów
pod numerem 9950/7536

Józef Król

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, 29 maja 2009 r.

Pieczęć podmiotu uprawnionego

MOORE STEPHENS
JÓZEF KRÓL SP. Z O.O.
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6C/8
tel. (017) 852-22-38, fax 853-44-74
NIP 813-10-16-537 REG. 690335690

***Raport biegłego rewidenta
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
Krośnieńskie Huty Szkła „KROSNO” Spółka Akcyjna
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008***

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 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **331.930 tysięcy złotych**;
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008r. wykazujący stratę netto w kwocie **139.768 tysięcy złotych**;
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **1.000 tysięcy złotych**;
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 wykazujące spadek wartości kapitału własnego o kwotę **169.731 tysięcy złotych**;
- Dodatkową informację i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 28.05.2009. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Wspólników Spółki z dnia 29.05.2009 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 19 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Część ogólna	3
II. Część szczegółowa	16

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

Elżbieta Pudło


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

Józef Król


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, 29 maja 2009 r.

MOORE STEPHENS
JÓZEF KRÓL SP. Z O.O.
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6C/8
tel. (017) 852-22-38, fax 853-44-74
NIP 813-10-16-537 REG. 690335690

CZEŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1) 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.

2) 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.

W dniu 7 stycznia 2008 r. dokonano wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców – o połączeniu spółek Krośnieńskie Huty Szkła "KROSNO" S.A. z siedzibą w Krośnie (jako spółki przejmującej) ze spółką Huta Szkła Gospodarczego "Tarnów" S.A. Grupa Kapitałowa Krosno z siedzibą w Tarnowie (jako spółką przejmowaną). Spółka przejmowana HSG "Tarnów" S.A. była podmiotem należącym w 100% do KHS "KROSNO" S.A. Wiodącym przedmiotem działalności zarówno spółki przejmującej jak i spółki przejmowanej

jest produkcja wyrobów szklanych, w związku z tym profil działalności spółki przejmowanej jest w pełni kontynuowany po dokonaniu połączenia i pozostaje bez wpływu na przedmiot działalności spółki przejmującej. Dniem połączenia spółek jest dzień 7 stycznia 2008 r. – dzień wpisu połączenia do rejestru właściwego dla spółki przejmującej – Krośnieńskich Hut Szkła "KROSNO" S.A. Wpis ten wywołał skutek wykreślenia z rejestru spółki przejmowanej, która uległa rozwiązaniu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych tj. przez przeniesienie całego majątku spółki HSG "Tarnów" S.A. Grupa Kapitałowa Krosno na spółkę KHS "KROSNO" S.A.

Zarząd Spółki w dniu 30 stycznia 2009 roku złożył do Sądu Rejonowego w Krośnie wniosek o wszczęcie postępowania sądowego w celu zawarcia układu (postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu). Przesłanką złożenia wniosku był obowiązek zaksięgowania wyceny instrumentów finansowych z tytułu zawartych umów kontraktów terminowych oraz zaktualizowanie wartości majątkowych, co spowodowało, że wartość zobowiązań przekroczyła wartość majątku Spółki, tj. została spełniona przesłanka z art. 11 ust.2 ustawy prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. Nr 60 poz. 535 z późn. Zm.). Zarząd działając zgodnie wymogami prawa i po przeprowadzeniu analiz doszedł do wniosku, że możliwe jest przeprowadzenie sądowego postępowania w celu zawarcia układu. Stan niewypłacalności powstał ze względu na nadzwyczajne okoliczności spowodowane gwałtownym i nieprzewidywalnym wzrostem kursu EUR do PLN. Umowy opcji walutowych, które w założeniu miały zabezpieczać ryzyko zmian kursu złotego do innych walut, faktycznie naraziły Spółkę na duże ryzyko oraz straty. W związku z podjętą decyzją Spółka rozpoczęła rozmowy z wierzycielami, w tym z następującymi bankami: Bank BPH S.A., Bank Handlowy S.A., Bank Millennium S.A., Fortis Bank Polska S.A., PKO BP S.A., PEKAO S.A.

W dniu 27 marca 2009 roku Sąd Rejonowy w Krośnie Wydział V Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Krośnieńskich Hut Szkła "KROSNO" SA obejmującą likwidację majątku. W dniu 8.04.2009 r. Zarząd Spółki złożył zażalenie na postanowienie Sądu z dnia 27 marca 2009 roku o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. W dniu 30.04.2009r. Sąd Okręgowy w

Krośnie oddalił zażalenie Zarządu Spółki na Postanowienie Sądu Rejonowego w Krośnie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku. Tym samym Postanowienie Sądu Rejonowego w Krośnie z dnia 27 marca 2009 roku, sygnatura akt V GU 1/09 o ogłoszeniu upadłości Krośnieńskich Hut Szkła "KROSNO" SA w Krośnie obejmującej likwidację majątku stało się prawomocne.

W dniu 9 marca 2009 roku Sąd Rejonowy w Krośnie Wydział V Gospodarczy wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki zależnej UNIKROS Sp. z o.o. z siedzibą w Krośnie.

- 3) W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było:
 - *produkcja szkła i wyrobów ze szkła;*
 - *sprzedaż hurtowa na zlecenie;*
 - *pozostała działalność wykazana w dziale 3 KRS.*
- 4) Władze Spółki stanowią: Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- 5) W badanym okresie członkami Zarządu byli:
 - **Jacek Soltys – Prezes Zarządu**
 - **Andrzej Bąbaś – Wiceprezes Zarządu (do 4 listopada 2008)**
- 6) Skład Rady Nadzorczej w badanym okresie przedstawiał się następująco:
 - **Piotr Łukasiuk**
 - **Janusz Oleksiuk**
 - **Tomasz Krysztofiak**
 - **Kajetan Kamiński**
 - **Parzydło Włodzimierz**
- 7) Kapitał zakładowy (akcyjny) Spółki na dzień 31.12.2008 wynosił 18.960.000,00 zł i dzielił się na 37.920.000 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.
- „UNIKROS” Sp. z o.o. – w dniu 09.03.2009 Sąd Rejonowy w Krośnie ogłosił upadłość Spółki.
- „Krosglass” S.A.
- „Krosno – Glass” Ltd. Wielka Brytania
- 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)	"UNIKROS" 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 17
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)	"KROSNO AMERICA" 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 01.01.2007 do 31.12.2007 zostało zatwierdzone uchwałą Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29.06.2007 r.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok zostało przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KHS „KROSNO” za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Moore Stephens J. Król 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 28 maja 2008r.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 20.06.2008 r. pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie ul. Bp.J.Pelczara 6c/8, jako Zleceniobiorcą, w okresie kwiecień - maj 2009 r. z przerwami.

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 2008 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.

W dniu 9 marca 2009 roku Sąd Rejonowy w Krośnie Wydział V Gospodarczy wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki zależnej UNIKROS Sp. z o.o. z siedzibą w Krośnie. W związku z tym sprawozdanie tej spółki nie było badane.

Jednostki objęte badaniem uzyskały opinie biegłych rewidentów bez zastrzeżeń.

V. Podsumowanie wyników badania

W badanym okresie (7 stycznia 2008) nastąpiło połączenie spółek Krośnieńskie Huty Szkła "KROSNO" S.A. z siedzibą w Krośnie (jako spółki przejmującej) ze spółką Huta Szkła Gospodarczego "Tarnów" S.A. Grupa Kapitałowa Krosno z siedzibą w

Tarnowie (jako spółką przejmowaną). Profil działalności spółki przejmowanej był w pełni kontynuowany po dokonaniu połączenia.

Majątek Grupy Kapitałowej uległ zmianie w porównaniu do roku ubiegłego – zmniejszył się o ok.23%. Nie zmieniła się natomiast struktura aktywów. Nadal ok. 60% aktywów stanowi majątek trwały. Spółka dominująca dokonała szacunkowego odpisu aktualizującego środki trwałe w wysokości 30% ich wartości księgowej. Grupa wykazuje ponad 325 mln zobowiązań, które w przypadku jednostki dominującej stały się wymagalne (275 mln). Wpłynęło to na strukturę pasywów. Kapitał własny ma wartość ujemną. Grupa jako całość osiągnęła stratę w wysokości 139 mln. zł.

Wszystkie wskaźniki ekonomiczne obniżyły się w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźniki rentowności mają wartości ujemne, wskaźniki płynności finansowej są, bardzo niskie co przy wskaźniku spłaty zobowiązań 231 dni oznacza brak płynności w Grupie. Stopa zadłużenia wynosi ok.100%.

Wpływ na taką sytuację finansową i majątkową Grupy miały postępowania sądowe prowadzone w stosunku do dwóch Spółek z Grupy. W wyniku tych postępowań Sąd Rejonowy w Krośnie w dniu 9 marca 2009 wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki UNIKROS Sp. z o.o. z siedzibą w Krośnie oraz w dniu 27 marca 2009 roku Sąd Rejonowy w Krośnie Wydział V Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Krośnieńskich Hut Szkła "KROSNO" SA obejmującą likwidację majątku.

Grupa rozważa także zamknięcie Spółek zagranicznych, Spółki krajowe będące w Grupie także odczuwają skutki kryzysu, ale ich sytuacja nie stanowi zagrożenia kontynuacji.

Na koniec badanego okresu w strukturze Spółki nie wystąpili udziałowcy mniejszościowi.

Wyniki badania sprawozdania skonsolidowanego, analiza wskaźników finansowych oraz fakt upadłości dwóch Spółek z Grupy wskazują, że kontynuacja działalności w Grupie Kapitałowej jest zagrożona.

VI. OMÓWIENIE POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS na dzień 31.12.2008 roku

	A	B	A-B	Struktura A	Struktura B
	Koniec bieżącego okresu w zł	Koniec ubiegłego okresu w zł			
Aktywa					
A. Aktywa trwałe	190 877,00	251 418,00	-60 541,00	57,51	58,50
Wartości niematerialne i prawne	458,00	133,00	325,00	0,14	0,03
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		8 389,00			
Rzeczowe aktywa trwałe	188 343,00	232 265,00	-43 922,00	56,74	54,04
Należności długoterminowe	0,00	2 802,00	-2 802,00	0,00	0,65
Inwestycje długoterminowe	84,00	939,00	-855,00	0,03	0,22
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 992,00	6 890,00	-4 898,00	0,60	1,60
B. Aktywa obrotowe	141 053,00	178 354,00	-37 301,00	42,49	41,50
Zapasy	76 165,00	87 444,00	-11 279,00	22,95	20,35
Należności krótkoterminowe	61 946,00	66 005,00	-4 059,00	18,66	15,36
Inwestycje krótkoterminowe	1 757,00	2 757,00	-1 000,00	0,53	0,64
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 185,00	1 228,00	-43,00	0,36	0,29
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0,00	20 920,00	-20 920,00	0,00	4,87
Ogółem Aktywa	331 930,00	429 772,00	-97 842,00	100	100

Grupa Kapitałowa KHS „KROSVO” Spółka Akcyjna
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008

BILANS na dzień 31.12.2008 roku

	A	B	A-B	Struktura A	Struktura B
	Koniec bieżącego okresu w zł	Koniec ubiegłego okresu w zł			
Pasywa					
A. Kapitał własny	-6 653,00	163 078,00	-169 731,00	-2,00	37,95
Kapitał podstawowy	18 960,00	12 640,00	6 320,00	5,71	2,94
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	102 151,00	93 515,00	8 636,00	30,77	21,76
Kapitał z aktualizacji wyceny	15 864,00	73 324,00	-57 460,00	4,78	17,06
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	-64,00	-90,00	26,00	-0,02	-0,02
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 796,00	-21 290,00	17 494,00	-1,14	-0,88
Zysk (strata) netto	-139 768,00	4 979,00	-144 747,00	-42,11	1,16
Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	338 583,00	266 694,00	71 889,00	102,00	62,05
Rezerwy na zobowiązania	12 630,00	17 779,00	-5 149,00	3,81	4,14
Zobowiązania długoterminowe	34 531,00	141 762,00	-107 231,00	10,40	32,99
Zobowiązania krótkoterminowe	291 407,00	107 103,00	184 304,00	87,79	24,92
Rozliczenia międzyokresowe	15,00	50,00	-35,00	0,00	0,01
Ogółem pasywa	331 930,00	429 772,00	-97 842,00	100,00	100,00

Grupa Kapitałowa KHS „KROSNÓ” Spółka Akcyjna
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wariant kalkulacyjny) za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008

	A	B	A-B
	Koniec bieżącego okresu w zł	Koniec ubiegłego okresu w zł	
Przychody ze sprzedaży produktów	289 173,00	365 138,00	-75 965,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 469,00	15 936,00	-4 467,00
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	243 626,00	285 790,00	-42 164,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 529,00	12 564,00	-3 035,00
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	47 487,00	82 720,00	-35 233,00
Koszty sprzedaży	13 046,00	17 365,00	-4 319,00
Koszty ogólnego zarządu	48 339,00	51 074,00	-2 735,00
Zysk/(Strata) netto ze sprzedaży	-13 898,00	14 281,00	-28 179,00
Pozostałe przychody operacyjne	18 220,00	5 377,00	12 843,00
Pozostałe koszty operacyjne	80 563,00	4 367,00	76 196,00
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	-76 241,00	15 291,00	-91 532,00
Przychody finansowe	2 221,00	5 138,00	-2 917,00
Koszty finansowe	66 092,00	13 503,00	52 589,00
Zysk/(Strata) na działalności gospodarczej	-140 112,00	6 926,00	-147 038,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Zysk/(Strata) brutto	-140 112,00	6 926,00	-147 038,00
Podatek dochodowy	-357,00	1 949,00	-2 306,00
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	-13,00	2,00	-15,00
Zysk (strata) netto	-139 768,00	4 979,00	-144 747,00

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
<u>Wskaźniki aktywności</u>				
- produktywność majątku ogółem	przychody ze sprzedaży przeciętny stan aktywów		0,79	0,88
- produktywność majątku trwałego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan aktywów trwałych		1,36	1,49
- produktywność kapitału własnego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan kapitału własnego		3,84	2,37
- szybkość obrotu należności	przeciętny stan należności x 365 dni przychody ze sprzedaży	dni	74	68
- szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów x 365 dni koszty działalności operacyjnej	dni	95	92
<u>Wskaźniki rentowności</u>				
- rentowność sprzedaży netto	zysk/strata netto przychody ze sprzedaży	%	-46,49	1,31
- rentowność sprzedaży brutto	zysk/strata ze sprzedaży przychody ze sprzedaży	%	-4,62	3,05
- rentowność majątku ogółem	zysk/strata netto suma aktywów	%	-42,11	1,16
<u>Wskaźniki finansowania</u>				
- stopa zadłużenia	suma zobowiązań długo i krótkoterminowych suma pasywów		0,98	0,72

- szybkość obrotu zobowiązań	przec. stan zobowiązań krótkoterm. x 365 dni koszty działalności operacyjnej	231	103,89
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitał własny + rezerwy aktywa trwałe	0,03	0,72
- trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy + zobow. długotermin. suma pasywów	0,12	0,75

Wskaźniki płynności

- płynności I	aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	0,48	1,67
- płynności II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy zobowiązania krótkoterminowe	0,22	0,64
- płynności III	papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,03

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 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 KHS “KROSNO” 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

Sprawozdanie z działalności nie zostało sporządzone.

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.