

## ***Opinia niezależnego biegłego rewidenta***

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

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **KHS „KROSNO” Spółka Akcyjna** z siedzibą w Krośnie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **254.617 tysięcy złotych**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w wysokości **138.341 tysięcy złotych**;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **434 tysiące złotych**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **179.962 tysięcy złotych**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

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 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 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 finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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. Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków zastrzeżeń przedstawionych w punktach III, IV i V, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:
- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej KHS „KROSNO” SA na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku;
  - b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – zgodnie z ustawą o rachunkowości 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 finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
- VII. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego, Spółka sporządza również zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej dla której jest jednostką dominującą.

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

**IX. Działający w imieniu Moore Stephens Józef Król Sp. z o.o. w Rzeszowie:**

**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 sprawozdania finansowego Krośnieńskie Huty Szkła „KROSNO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **254.617 tysięcy złotych**;
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujący stratę netto w kwocie **138.341 tysięcy złotych**;
- Rachunek przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **434 tysiące złotych**;
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujący spadek kapitału własnego o kwotę **179.962 tysiące 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 Akcjonariuszy Spółki z dnia 29.05.2009 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

**Raport zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

|                                                          | <b>Strona</b> |
|----------------------------------------------------------|---------------|
| I. Ogólna charakterystyka Spółki                         | 3             |
| II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania | 6             |
| III. Podsumowanie wyników badania                        | 7             |
| IV. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego           | 9             |
| V. Część szczegółowa raportu                             | 13            |

**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 2008 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

## **I. Ogólna charakterystyka Spółki**

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

- Kodeks Sółek 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.

- 3) Sprawozdanie finansowe Spółki za okres obrotowy od 1.01.2007 r. do 31.12.2007 r. zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 8 z dnia 27.06.2008r. Uchwałą nr 27 Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć osiągnięty zysk w wysokości 1.837.641,19 zł na kapitał zapasowy.  
Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok zostało wysłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.
- 4) Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy było badane przez Moore Stephens J.Król Sp. z o.o. z Rzeszowa i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 5) W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było:
  - *produkcja szkła i wyrobów ze szkła;*
  - *sprzedaż hurtowa na zlecenie;*
  - *pozostała działalność wykazana w dziale 3 KRS.*
- 6) Władze Spółki stanowią: Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- 7) W badanym okresie członkami Zarządu byli:
  - **Jacek Soltys – Prezes Zarządu**
  - **Andrzej Bąbaś – Wiceprezes Zarządu (do 4 listopad 2008)**
- 8) Skład Rady Nadzorczej w badanym okresie przedstawiał się następująco:
  - **Piotr Łukasiuk**
  - **Janusz Oleksiuk**
  - **Tomasz Krysztofiak**
  - **Kajetan Kamiński**
  - **Parzydło Włodzimierz**

- 9) 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.
- 10) Badana Spółka posiada udziały w jednostkach powiązanych, które na dzień 31.12.2008 r. dotyczą następujących podmiotów:
- Huta Szkła w Jaśle Sp. z o.o.
  - „UNIKROS” Sp. z o.o.
  - „Krosglass” S.A.
  - „Krosno – Glass” Ltd. Wielka Brytania
  - O.O.O. „Krosno S.A.” Rosja
  - Krosno Pacific PTE Ltd Singapur
- 11) Średnioroczne zatrudnienie w Spółce w 2008 roku wyniosło 3.357 osób.
- 12) Bieżący okres obrotowy obejmuje okres od 1.01.2008 do 31.12.2008r.  
Ubiegły okres obrotowy obejmował 12 kolejnych miesięcy roku 2007. Okres obrotowy dwa lata wstecz obejmował 12 kolejnych miesięcy roku 2006.

## **II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- 1) MOORE STEPHENS Józef Król Sp. z o.o. została wybrana na audytora uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 maja 2008r.
- 2) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 03/08 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:
- lipiec – sierpień, grudzień 2008 r;
  - kwiecień - maj 2009r.

3) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:

- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
  - środków pieniężnych na rachunkach bankowych      wg.stanu na dzień 31.12.2008
  - należności      wg.stanu na dzień 31.12.2008
- drogą spisu z natury:
  - środków pieniężnych w kasie      wg.stanu na dzień 31.12.2008
  - zapasów      wg.stanu na dzień 31.10.2008

4) Otrzymano od Zarządu Spółki oświadczenie z datą 29.05.2009 r. o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

### **III. Podsumowanie wyników badania**

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu braku kontynuacji działalności. 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 związku z zaistniałą sytuacją Spółka dokonała szacunkowego odpisu wartości środków trwałych w wysokości 30% wartości księgowej. Nie zmieniło to struktury aktywów. Na dzień bilansowy Spółka wykazała 275 mln zobowiązań, które stały się wymagalne i prezentowane są jako zobowiązania krótkoterminowe. Wartość zobowiązań przekracza wartość majątku Spółki. Spółka wygenerowała stratę bilansowa w wysokości ponad 138 mln zł, co spowodowało że kapitał własny wykazuje wartość ujemną.

Wskaźniki płynności są bliskie zeru, co w powiązaniu ze wskaźnikiem spłaty zobowiązań wynoszącym 258 dni oznacza, że istnieje realne zagrożenie nie spłacenia przez Spółkę zobowiązań.

Wskaźniki aktywności utrzymały się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym. Wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne. Pogorszyły się wskaźniki finansowania. Wskaźnik zadłużenia przekracza wartość 1.

Przychody ze sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego spadły o 20% i wynoszą odpowiednio:

- 2007 rok 294.865,00 tys. zł
- 2008 rok 237.838,00 tys. zł

W wyniku dokonanych odpisów na rzeczowe aktywa trwałe, należności przeterminowane oraz zapasy 26 krotnie wzrosły pozostałe koszty operacyjne.

Wyniki badania sprawozdania finansowego, analiza wskaźników finansowych oraz upadłość Spółki obejmująca likwidację majątku nie wskazują na dalszą kontynuację działalności.

Krośnice Huty Szkła „KROŚNO” Spółka Akcyjna  
Raport z badania sprawozdania finansowego  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008

**IV. Omówienie pozycji 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 |                   |              |              |
| <b>Aktywa</b>                              |                              |                              |                   |              |              |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                    | <b>158 725,00</b>            | <b>214 392,00</b>            | <b>-55 667,00</b> | <b>62,34</b> | <b>63,64</b> |
| Wartości niematerialne i prawne            | 88,00                        | 117,00                       | -29,00            | 0,03         | 0,03         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 132 458,00                   | 138 006,00                   | -5 548,00         | 52,02        | 40,97        |
| Należności długoterminowe                  | 0,00                         | 1 173,00                     | -1 173,00         | 0,00         | 0,35         |
| Investycje długoterminowe                  | 26 179,00                    | 69 115,00                    | -42 936,00        | 10,28        | 20,52        |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                         | 5 981,00                     | -5 981,00         | 0,00         | 1,78         |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                  | <b>95 892,00</b>             | <b>122 481,00</b>            | <b>-26 589,00</b> | <b>37,66</b> | <b>36,36</b> |
| Zapasy                                     | 47 958,00                    | 59 098,00                    | -11 140,00        | 18,84        | 17,54        |
| Należności krótkoterminowe                 | 46 338,00                    | 60 231,00                    | -13 893,00        | 18,20        | 17,88        |
| Investycje krótkoterminowe                 | 1 016,00                     | 581,00                       | 435,00            | 0,40         | 0,17         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 580,00                       | 621,00                       | -41,00            | 0,23         | 0,18         |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży           | 0,00                         | 1 950,00                     | -1 950,00         | 0,00         | 0,58         |
| <b>Ogółem Aktywa</b>                       | <b>254 617,00</b>            | <b>336 873,00</b>            | <b>-82 256,00</b> | <b>100</b>   | <b>100</b>   |

Krośnieńskie Huty „KROSNO” Spółka Akcyjna  
Raport z badania 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 |                    |               |               |
| <b>Pasywa</b>                                    |                              |                              |                    |               |               |
| <b>A. Kapitał własny</b>                         | <b>-26 422,00</b>            | <b>153 540,00</b>            | <b>-179 962,00</b> | <b>-10,38</b> | <b>45,58</b>  |
| Kapitał podstawowy                               | 18 960,00                    | 12 640,00                    | 6 320,00           | 7,45          | 3,75          |
| 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                                 | 84 634,00                    | 80 772,00                    | 3 862,00           | 33,24         | 23,98         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                    | 11 823,00                    | 58 290,00                    | -46 467,00         | 4,64          | 17,30         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                     | 0,00                         | 0,00                         | 0,00               | 0,00          | 0,00          |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                    | -3 498,00                    | 0,00                         | -3 498,00          | -1,37         | -1,04         |
| Zysk (strata) netto                              | -138 341,00                  | 1 838,00                     | -140 179,00        | -54,33        | 0,55          |
| Odpisy z zysku                                   | 0,00                         | 0,00                         | 0,00               | 0,00          | 0,00          |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>281 039,00</b>            | <b>183 333,00</b>            | <b>97 706,00</b>   | <b>110,38</b> | <b>54,42</b>  |
| Rezerwy na zobowiązania                          | 5 979,00                     | 12 622,00                    | -6 643,00          | 2,35          | 3,75          |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 0,00                         | 90 271,00                    | -90 271,00         | 0,00          | 26,80         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 275 053,00                   | 80 407,00                    | 194 646,00         | 108,03        | 23,87         |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 7,00                         | 33,00                        | -26,00             | 0,00          | 0,01          |
| <b>Ogółem pasywa</b>                             | <b>254 617,00</b>            | <b>336 873,00</b>            | <b>-82 256,00</b>  | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

Krosińskie Huty Szkła „KROSNO” Spółka Akcyjna  
Raport z badania 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                            |                    |
|---------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------|
|                                                   | Koniec bieżącego okresu w zł | Koniec ubiegłego okresu w zł | A-B                |
| Przychody ze sprzedaży produktów                  | 223 699,00                   | 261 103,00                   | -37 404,00         |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów       | 14 139,00                    | 33 762,00                    | -19 623,00         |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów          | 190 663,00                   | 213 456,00                   | -22 793,00         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów          | 11 862,00                    | 31 038,00                    | -19 176,00         |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>          | <b>35 313,00</b>             | <b>50 371,00</b>             | <b>-15 058,00</b>  |
| Koszty sprzedaży                                  | 10 285,00                    | 9 936,00                     | 349,00             |
| Koszty ogólnego zarządu                           | 39 019,00                    | 37 677,00                    | 1 342,00           |
| <b>Zysk/(Strata) netto ze sprzedaży</b>           | <b>-13 991,00</b>            | <b>2 758,00</b>              | <b>-16 749,00</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne                    | 13 518,00                    | 2 261,00                     | 11 257,00          |
| Pozostałe koszty operacyjne                       | 78 396,00                    | 2 922,00                     | 75 474,00          |
| <b>Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej</b>  | <b>-78 869,00</b>            | <b>2 097,00</b>              | <b>-80 966,00</b>  |
| Przychody finansowe                               | 3 056,00                     | 8 030,00                     | -4 974,00          |
| Koszty finansowe                                  | 62 528,00                    | 8 013,00                     | 54 515,00          |
| <b>Zysk/(Strata) na działalności gospodarczej</b> | <b>-138 341,00</b>           | <b>2 114,00</b>              | <b>-140 455,00</b> |
| Zyski nadzwyczajne                                | 0,00                         | 0,00                         | 0,00               |
| Straty nadzwyczajne                               | 0,00                         | 0,00                         | 0,00               |
| <b>Zysk/(Strata) brutto</b>                       | <b>-138 341,00</b>           | <b>2 114,00</b>              | <b>-140 455,00</b> |
| Podatek dochodowy                                 | 0,00                         | 276,00                       | -276,00            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                        | <b>-138 341,00</b>           | <b>1 838,00</b>              | <b>-140 179,00</b> |

#### IV. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego (c.d.)

##### Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki

Działalność gospodarczą badanej jednostki, 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<br>Okres | Ubiegły<br>Okres |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b><u>Wskaźniki aktywności</u></b>  |                                                                      |      |                  |                  |
| - produktywność majątku ogółem      | przychody ze sprzedaży<br>przeciętny stan aktywów                    |      | 0,80             | 0,89             |
| - produktywność majątku trwałego    | przychody ze sprzedaży<br>przeciętny stan aktywów trwałych           |      | 1,28             | 1,43             |
| - produktywność kapitału własnego   | przychody ze sprzedaży<br>przeciętny stan kapitału własnego          |      | 3,74             | 1,94             |
| - szybkość obrotu należności        | przeciętny stan należności x 365 dni<br>przychody ze sprzedaży       | dni  | 78               | 74               |
| - szybkość obrotu zapasów           | przeciętny stan zapasów x 365 dni<br>koszty działalności operacyjnej | dni  | 77               | 74               |
| <b><u>Wskaźniki rentowności</u></b> |                                                                      |      |                  |                  |
| - rentowność sprzedaży netto        | zysk/strata netto<br>przychody ze sprzedaży                          | %    | -58,17           | 0,62             |
| - rentowność sprzedaży brutto       | zysk/strata ze sprzedaży<br>przychody ze sprzedaży                   | %    | -5,88            | 0,94             |
| - rentowność majątku ogółem         | zysk/strata netto<br>suma aktywów                                    | %    | -54,33           | 0,55             |

#### **Wskaźniki finansowania**

|                                                  |                                                                                     |       |      |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|
| - stopa zadłużenia                               | suma zobowiązań długo i krótkoterminowych<br>suma pasywów                           | 1,08  | 0,51 |
| - szybkość obrotu<br>zobowiązań                  | przec. stan zobowiązań krótkoterm. x 365 dni<br>koszty działalności operacyjnej dni | 258   | 96   |
| - pokrycie majątku trwałego<br>kapitałem własnym | kapitał własny + rezerwy<br>aktywa trwałe                                           | -0,13 | 0,82 |
| - trwałość struktury<br>finansowania             | kapitał własny + rezerwy + zobow. długotermin.<br>suma pasywów                      | -0,08 | 0,76 |

#### **Wskaźniki płynności**

|                 |                                                                                                  |      |      |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| - płynności I   | aktywa obrotowe ogółem<br>zobowiązania krótkoterminowe                                           | 0,35 | 1,50 |
| - płynności II  | aktywa obrotowe ogółem - zapasy<br>zobowiązania krótkoterminowe                                  | 0,17 | 0,76 |
| - płynności III | papiery wartościowe przeznaczone do obrotu +<br>środki pieniężne<br>zobowiązania krótkoterminowe | 0,00 | 0,01 |

#### **V. Stwierdzenia biegłego rewidenta**

- 1) Spółka przedstawiła w toku badania żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- 2) Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie aktualnego, zatwierdzonego przez Zarząd Spółki zakładowego planu kont, wykazu stosowanych ksiąg rachunkowych, a

także dokumentacji systemu przetwarzania danych, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe przechowywane są właściwie.

- 3) System kontroli wewnętrznej Spółki zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii rewizyjnej. Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można było wyrazić ogólną, całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania.
- 4) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu. Aktywa i pasywa bilansu przedstawione zostały w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.
- 5) Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.
- 6) Wyniki przeprowadzonych inwentaryzacji zostały ujęte w księgach rachunkowych.
- 7) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- 8) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- 9) Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo.

- 10) Rachunek przepływów pieniężnych został prawidłowo sporządzony w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- 11) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.
- 12) Zmiany stosowanych zasad rachunkowości nie wystąpiły. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- 13) Sprawozdanie z działalności jednostki nie zostało sporządzone.
- 14) Dane liczbowe przedstawione w informacji dodatkowej do rocznego sprawozdania finansowego i uzupełnione informacjami w części IV raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- 15) Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.