

Raport

niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
sprawozdania finansowego

Huty Szkła Gospodarczego „Irena” S.A.

obejmującego okres

od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010r.

**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Huty Szkła Gospodarczego „Irena” S.A. w Inowrocławiu**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego Huty Szkła Gospodarczego „Irena” S.A. z siedzibą w Inowrocławiu, przy ul. Szklarskiej 9, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **69.232,9 tys. zł;**
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. wykazujący stratę netto w kwocie **(-) 1.692,2 tys. zł;**
- 4) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. o kwotę **(-)169,9 tys. zł;**
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. o kwotę **(-) 1.692,2 tys. zł;**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest kierownik HSG „Irena” S.A.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dz. U. z 2009r nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość HSG „Irena” S.A.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy:

- pogorszenie sytuacji finansowej spółki w wyniku wzrostu zadłużenia w stosunku do okresów poprzednich – w stosunku do roku 2008 o 18,88%, w stosunku do roku 2009 o 2,97% (zadłużenie na 31.12.2008 – 76,04%, na 31.12.2009r – 91,95%, a na 30.06. 2010r – 94,92%).
- znaczący spadek własnych źródeł finansowania aktywów spowodowany w głównej mierze stratami ponoszonymi w kolejnych okresach działalności – na dzień 31.12.2009r stan kapitałów własnych stanowi kwotę 5.208 tys. zł., na 30.06.2010r – 3.516 tys. zł.
- wysoki udział w sumie bilansowej zapasów, które na dzień 30 czerwca 2010r wyniosły 10.488 tys. zł – 15,02% - przy stanie na 31.12.2009r - 9. 719 tys. zł – 15,2%. Przyrost w kwotach bezwzględnych wynosi 769 tys. zł. Analiza wykazała wysoki udział zapasów nierotujących, a utworzone odpisy aktualizujące, naszym zdaniem, nie zabezpieczają ryzyka związanego z odzyskaniem pełnej wartości ewidencyjnej. Uzyskiwany wynik ujemny na podstawowej działalności świadczy, że uzyskiwana cena sprzedaży jest niższa od ceny ewidencyjnej. Uważamy, że poprawna wycena posiadanych zapasów będzie możliwa po przeprowadzeniu dokładnej analizy przydatności do obrotu oraz określenia realnej ceny sprzedaży.
- wykazane w sprawozdaniu półrocznym zobowiązania nie zawierają odsetek z tytułu nieterminowych realizacji zobowiązań – wysokość ewentualnych odsetek nie jest możliwa do oszacowania z uwagi na prowadzone w tym zakresie uzgodnienia z kontrahentami (PGNiG, Enea itp.).

Z wyjątkiem opisanych wyżej zastrzeżeń, które mogą mieć negatywny wpływ na ocenę sytuacji Spółki, na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2010 r. jak też jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009r. Nr 185, poz. 1439) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami).

Tomasz Chojnowski – nr 9635



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu Zespołu Ekspertów Finansowych „Auditor” Sp. z o.o. wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowego pod numerem 914 z siedzibą w Sopocie Al. Niepodległości 800/8, 81-805

Sopot, dnia 25 sierpnia 2010 r.