

niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego**Huty Szkła Gospodarczego „Irena” S.A.****obejmującego okres****od 1 stycznia 2009 r. do 30 czerwca 2009 r.****Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej****Huty Szkła Gospodarczego „Irena” S.A. w Inowrocławiu**

Dokonałmy przeglądu 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 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **67.600.879,48 zł**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 r. do 30 czerwca 2009 r. wykazujący stratę netto w kwocie **(-)3.920.669,19 zł**;
- 4) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 30 czerwca 2009 r. o kwotę **(-)159.855,19 zł**;
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 30 czerwca 2009 r. o kwotę **(-)3.920.669,19 zł**;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego nie załączono sprawozdania Zarządu z działalności spółki w okresie pierwszego półrocza 2009 roku.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym sprawozdaniu odpowiada Zarząd Spółki. 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Spółki.

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

W trakcie przeglądu stwierdzono:

- pogorszenie sytuacji finansowej spółki w wyniku wzrostu zadłużenia w stosunku do okresu poprzedniego (tj. stanu na dzień 31.12.2008 r.) o 4,08% (zadłużenie na 31.12.2008 r. – 76,04% na 30.06.2009 r. – 80,12%). W spółce występują zatory finansowe polegające na braku możliwości finansowania niezbędnych zakupów związanych z działalnością;
- znaczący spadek własnych źródeł finansowania aktywów spowodowany w głównej mierze stratami ponoszonymi w działalności;
- wysoki udział w sumie bilansowej zapasów, które na dzień 30 czerwca 2009 r. stanowią kwotę 11.278 tys. zł a ich udział w sumie bilansowej wynosi 16,7% (w roku ubiegłym – 17,4%). Analiza wykazała nieznaczne obniżenie zapasów w stosunku do okresów poprzednich (szczególnie w grupie wyrobów gotowych). Naszym zdaniem tworzone odpisy aktualizacyjne nie zabezpieczają w pełni ryzyka związanego z ich upłynięciem – szacujemy, że odpis powinien być wyższy o ok. 800 tys. zł;
- wartość zobowiązań z tytułu kredytów nie uwzględnia odsetek z wyceny, naliczonych na dzień bilansowy w kwocie ok. 350 tys. zł.

Uwzględniając wyżej opisane zdarzenia i wnioski, dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2009 r. oraz jej wynik finansowy, za okres od 1 stycznia 2009 r. do 30 czerwca 2009 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. Nr 209, poz. 1743) oraz 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).

Sopot, dnia 15 września 2009 r.

Marcin Biliński
biegły rewident nr 9634

Danuta Chojnowska
biegły rewident 469
Dyrektor w imieniu
Zespołu Ekspertów Finansowych
„Auditor” Sp. z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 914
Al. Niepodległości 800/8 81-805 Sopot