

Wysogotowo, 25.04.2006 r.**Do****HLB Frąckowiak i Wspólnicy Spółka z o.o.****pl. Wiosny Ludów 2****61-831 Poznań**

W związku z badaniem przez HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. sprawozdania finansowego PBG S.A. (Spółka) za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku (sprawozdanie finansowe), które miało na celu wyrażenie przez biegłego rewidenta opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz wynik finansowy Spółki za kończący się rok obrotowy, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/ MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej – potwierdzamy, że:

1. Odpowiedzialność

- 1.1. Odpowiadamy za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, oraz za jego sporządzenie zgodnie z MSR/MSSF.
- 1.2. Odpowiadamy za zaprojektowanie i działanie systemu rachunkowości oraz systemu kontroli wewnętrznej. Przedstawiliśmy Państwu wszystkie znaczące fakty związane z nieprawidłowościami lub podejrzanymi nieprawidłowościami, które są znane kierownictwu i mogą mieć wpływ na Spółkę i zbadane sprawozdanie finansowe.
- 1.3. Odpowiadamy za przestrzeganie wszystkich przepisów prawa
- 1.4. i postanowień, które mają wpływ na działalność Spółki, włączając w to odpowiedzialność za ogłoszenie i złożenie w rejestrze sądowym sprawozdania finansowego. Nie wystąpiły żadne naruszenia lub potencjalne naruszenia bezpośrednio lub pośrednio związane z działalnością Spółki przepisów prawa lub obowiązków wynikających z zawartych umów, których efekt powinien być ujawniony w sprawozdaniu finansowym lub być podstawą uznania straty.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, składamy następujące oświadczenia:

2. Skorygowane i nie skorygowane różnice z badania

- 2.1. Uznajemy naszą odpowiedzialność za wszelkie korekty (bilansowe i prezentacyjne), które wprowadziliśmy do ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego i przekazanego Państwu zatwierdzonego przez nas sprawozdania finansowego, o którym wydajecie swoją opinię z badania. Odpowiadamy za właściwe i prawidłowe ujęcie korekt, włączając w to ich ujęcie dla potrzeb zobowiązań podatkowych Spółki.
- 2.2. Nie występują żadne nie skorygowane różnice wskazane przez Państwa w wyniku badania sprawozdania finansowego.

3. Oświadczenia ogólne

- 3.1. Rozważyliśmy wszelkie informacje dostępne dla nas do dnia niniejszego oświadczenia i uważamy, że Spółka jest w stanie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.
- 3.2. Wszystkie transakcje zrealizowane przez Spółkę zostały dokładnie i zgodnie ze stanem rzeczywistym zaksięgowane. Według naszej wiedzy nie istnieją konta, transakcje, istotne umowy i porozumienia, które nie zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym lub zostały nierzetelnie ujęte w dokumentacji księgowej stanowiącej podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego. Udostępniliśmy Państwu kompletne księgi rachunkowe i dokumenty źródłowe.
- 3.3. Sporządzone i zatwierdzone przez nas sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń.
- 3.4. Wszystkie protokoły Zgromadzeń Akcjonariuszy, posiedzeń Rady Nadzorczej, Zarządu i innych spotkań kierownictwa Spółki, które odbyły się do dnia podpisania niniejszego Oświadczenia zostały Państwu udostępnione.
- 3.5. Przedstawiliśmy Państwu kompletną korespondencję z organami nadzoru oraz ich postanowienia i decyzje.
- 3.6. Spółka zastosowała się do wszystkich postanowień porozumień i umów, do których niezastosowanie się mogłoby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

- 3.7. Spełniliśmy zarówno na dzień bilansowy jak i do dnia podpisania niniejszego oświadczenia wszystkie warunki wynikające z umów kredytowych.
- 3.8. Nie otrzymaliśmy żadnych informacji od organów i urzędów regulacyjnych, nadzorczych oraz kontrolnych oraz pożyczko- i kredytodawców, które wskazywałyby na nieprawidłowości w rachunkowości Spółki, niedotrzymanie warunków umów i porozumień lub postępowanie niezgodne z obowiązującym prawem.
- 3.9. Następujące pozycje zostały poprawnie zaksięgowane i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym:
- 3.9.1. nazwy podmiotów powiązanych, salda rozrachunków i transakcje z nimi, w tym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej,
 - 3.9.2. umowy i opcje odkupu sprzedanych wcześniej składników majątkowych,
 - 3.9.3. aktywa stanowiące zabezpieczenie umów lub transakcji,
 - 3.9.4. zobowiązania warunkowe.
- 3.10. Ujawniliśmy Państwu wszystkie transakcje dotyczące instrumentów pochodnych i udostępniliśmy wszystkie związane z tym umowy. Wszystkie instrumenty pochodne wykorzystywane jako zabezpieczenie zostały przedstawione w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Zarząd Spółki jest zdecydowany i ma możliwość zrealizowania prognozowanych transakcji zabezpieczonych instrumentami pochodnymi.
- 3.11. Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym, które powodowałyby konieczność wprowadzenia zmian lub ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- 3.12. Nie istnieją żadne inne, poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, sprawy w toku postępowania zarówno z powództwa Spółki jak i przeciwko Spółce, a także sprawy przygotowane do postępowania sądowego oraz znajdujące się w postępowaniu egzekucyjnym, układowym, ugodowym, upadłościowym oraz stwierdzone orzeczeniami sądu a nie skierowane do egzekucji. Nie spodziewamy się powstania innych roszczeń. Potwierdzamy, że do dnia podpisania niniejszego oświadczenia nie przedstawiono nam, ani nie spodziewamy się przedstawienia nam żadnych roszczeń związanych z postępowaniem sądowym.
- 3.13. Potwierdzamy, że sprawozdanie finansowe, które prześlemy elektronicznie do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd jako element

raportu będzie zgodne ze sprawozdaniem finansowym, o którym wydają Państwo opinię z badania.

4. Oświadczenia dotyczące aktywów i pasywów

- 4.1. Zasoby majątkowe wykazane w sprawozdaniu są przez Spółkę kontrolowane, posiadają wiarygodnie określoną wartość, powstały w wyniku zdarzeń przeszłych, a w przyszłości spowodują wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych. Spółka posiada nieograniczone prawo do dysponowania wszystkimi składnikami majątku. Brak jakichkolwiek zastawów na majątku lub obciążeń majątku Spółki, poza wykazanymi w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
- 4.2. Nie mamy planów i zamierzeń, które mogłyby spowodować istotną zmianę wartości bilansowej lub klasyfikacji aktywów i pasywów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym.
- 4.3. Zapasy zbędne i niewykazujące ruchu zostały przez nas ustalone. Zapasy wykazane w sprawozdaniu finansowym są pełnowartościowe i przydatne do dalszej działalności. Zapasy wyceniliśmy w kwotach nieprzekraczających cen sprzedaży netto. Nie mamy żadnych planów zaniechania lub zmiany profilu działalności Spółki ani żadnych innych planów lub zamierzeń, które mogłyby spowodować obniżenie wartości bilansowej zapasów.
- 4.4. Składniki aktywów zostały wycenione w sposób prawidłowy i utworzone zostały wszystkie odpisy aktualizujące niezbędne do obniżenia ich wartości do ceny sprzedaży netto, tam gdzie było to wymagane. Aktywa te obejmują pozycje majątku takie jak m.in. środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, należności z tytułu dostaw i usług oraz zapasy.
- 4.5. Nie istnieją żadne formalne lub nieformalne umowy dotyczące kompensowania sald na rachunkach środków pieniężnych lub rachunkach inwestycyjnych.
- 4.6. Ujawniliśmy Państwu i prawidłowo wykazaliśmy w sprawozdaniu finansowym wszystkie umowy dotyczące opcji menadżerskich dotyczące odkupu akcji składających się na kapitał podstawowy.
- 4.7. Wykazaliśmy w sprawozdaniu finansowym wszystkie zobowiązania faktyczne i warunkowe, rezerwy na przyszłe koszty lub straty, oraz ujawniliśmy w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego wszystkie gwarancje udzielone przez Spółkę stronom trzecim, jednostkom zależnym, stowarzyszonym oraz innym podmiotom powiązanym.

- 4.8. Stwierdzamy, że nie istnieją ustne gwarancje udzielone przez członków Zarządu, kierownictwo, pracowników lub osoby trzecie w imieniu Spółki, uzgodnienia z instytucjami finansowymi w sprawie kompensaty sald lub umowy dotyczące ograniczenia salda gotówkowego; umowy odnośnie odkupienia uprzednio sprzedanych aktywów; inne umowy nienależące do normalnego toku działalności.
- 4.9. Poza przedstawionymi Państwu, nie mamy żadnych innych umów kredytowych.
- 4.10. Ujawniliśmy Państwu wszystkie istotne kwestie związane z ochroną środowiska i przekazaliśmy wszystkie istotne informacje dotyczące tych kwestii.
- 4.11. Utworzono właściwe rezerwy na wszystkie bieżące i odroczone podatki dotyczące Spółki, w tym dotyczące zobowiązań podatkowych z lat ubiegłych.
- 4.12. Uznajemy naszą odpowiedzialność za przestrzeganie przez Spółkę obowiązujących przepisów podatkowych, w tym dotyczących podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, opłat celnych, podatku od nieruchomości, podatku od czynności cywilnoprawnych. Potwierdzamy, że Spółka przestrzegała wszystkie przepisy prawa dotyczące w/w podatków oraz oświadczamy, że nie występują żadne istotne nie zaksięgowane zobowiązania warunkowe z tytułu podatków, poza tymi, które zostały ujawnione w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

5. Oświadczenia dotyczące rachunku zysków i strat

- 5.1. Ujawniliśmy Państwu wszystkie umowy sprzedaży, w tym wszystkie warunki dotyczące prawa do zwrotu towarów lub korekty cen oraz wszystkie rezerwy na naprawę gwarancyjne.
- 5.2. Dostarczyliśmy Państwu wszystkie umowy sprzedaży zawarte z dystrybutorami i sprzedawcami oraz umowy z dostawcami. Umowy te obejmują całość porozumień i nie mają żadnych uzupełnień w formie innych umów zawartych czy to w formie pisemnej, czy ustnej.

Załącznik do II wersji sprawozdania finansowego

Zestawienie korekt	
Okres objęty badaniem:	01.01-31.12.2005

Lp	Strona dokum.	Opis korekty	Kwota (w zł)	Dekret		Wpływ na wynik	
				Wn	Ma	-	+
1	G1/1	wyksięgowanie nieprawidłowej wyceny kredytów	23 047,70	751-06	135	23 047,70 zł	
2	G1/1	zaksięgowanie prawidłowej wyceny kredytów	214 680,26 zł	135	751-06		214 680,26 zł
3	G1/1	korekta prezentacji wyceny kredytów	23 047,70 zł	Pasywa B.II.2a	Aktywa B.III.1c		
4	H1/6	wyksięgowanie prowizji od obligacji z rozliczeń międzyokresowych - prowizje zostały ujęte w rozliczeniu obligacji stopą efektywną.	423 920,96 zł	Zobowiązanie finansowe dł.	Rozliczenia międzyokresowe czynne		
5	B	korekta prezentacyjna dotycząca wykazania nabytego gruntu	1 118 614,76 zł	środki trwałe - grunty	środki trwałe w budowie		
6	C	odpis aktualizujący - pożyczki	404 000,00 zł	Koszty finansowe - inne	Odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczek	404 000,00 zł	

7	C	odpis aktualizujący - odsetki od pożyczek	83 530,77 zł	Koszty finansowe inne	Odpis aktualizujący należności z tytułu odsetek od pożyczek	83 530,77 zł	
8		koszty zminne-wpłynęły do spółki po I wersji bilansu	47 325,79 zł	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 325,79 zł	
9		korekta kosztów wynag.bezosobowych-dotHŚ	67 000,00 zł	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Koszty ogólnego zarządu - usługi obce		67 000,00 zł
10		storno amortyzacji - likwidacja ST	4 046,08 zł	Umorzenie środków transportu	Koszty ogólnego zarządu - amortyzacja		4 046,08 zł
11		likwidacja ST z tytułu kradzieży	49 564,28 zł	Pozostałe koszty operacyjne	Środki transportu	49 564,28 zł	
12		koszty stałe-wpłynęły do spółki po I wersji bilansu	2 363,88 zł	Koszty zarządu	Pasywa B.III.2d	2 363,88 zł	
13		Rozliczenie 25% amortyzacji z dotacji (EFRR)	52 676,44 zł	Inne rozliczenia międzyokresowe	Pozostałe przychody operacyjne - dotacje		52 676,44 zł
14		F-ra dotyczy zakupu WNIP-wpływ po I wersji bilansu	1 140,00 zł	Inne wartości niematerialne i prawne	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		

15		vat naliczony (Diringer)	1 264 989,00 zł	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podatek VAT naliczony		
16		vat naliczony (korekta - w/b odliczony)	9 128,65 zł	Podatek VAT naliczony	Rozliczenia międzyokresowe kosztów		
17		Rozliczenie naliczenia podatku dochodowego za 2005r	80 064,00 zł	Zobowiązanie z tytułu podatku doch od os prawnych	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		80 064,00 zł
18		Podatek odroczony od efektywnej	36 410,00 zł	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 410,00 zł	
						646 242,42 zł	418 466,78 zł
						227 775,64 zł	

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Jerzy Wiśniewski – Prezes Zarządu

Małgorzata Wiśniewska – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Woroch – Wiceprezes Zarządu

Przemysław Szkudlarczyk – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Tomczak – Wiceprezes Zarządu

Mariusz Łożyński – Członek Zarządu