RAPORT

uzupełniający opinię

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 01.01. 2005 do 31.12.2005r.

PRÓCHNIK SPÓŁKA AKCYJNA

93-124 Łódź, ul. Kilińskiego 228

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące Spółkę.

PRÓCHNIK Spółka Akcyjna (zwana w dalszej treści Próchnik SA lub Spółka Akcyjna), powstała w wyniku przekształcenia Zakładów Przemysłu Odzieżowego im. Dr A. Próchnika w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Działa na podstawie przepisów:

- Kodeksu spółek handlowych,
- Statutu Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 27.09.1990 r. (Repertorium A Nr X-14427/90).

Jednolity tekst Statutu Spółki został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 4.08.2005 r.
Spółka została wpisana do:

- Rejestru Przedsiębiorców, w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieście XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000079261 (data rejestracji - 08.01.2002 r.).

Spółka posiada numery identyfikacyjne:

- NIP 728-01-32-171, nadany przez I Urząd Skarbowy w Łódź Górna,
- REGON 004311429, nadany przez Urząd Statystyczny w Łodzi.

Przedmiotem działalności Spółki ,wg działów EKD, są między innymi:

- Produkcja pozostałej odzieży wierzchniej,
- Sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży i wyrobów włókienniczych,
- Pozostałe pośrednictwo finansowe.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
Spółka jest emitentem akcji, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Kapitał własny na dzień 31.12.2005 r. wynosił
6 945 156,50 zł.
Kapitał podstawowy (zwany też zakładowym lub akcyjnym) na 31.12.2005 r. wynosił 22 727 575,00 zł, dzielił się na 45 455 150 akcji o nominalnej wartości 0,50 zł każda.
Ponadto w bilansie występowały:

- kapitał zapasowy	162 735,86 zł,
- kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	367 918,44 zł,
- strata netto z lat ubiegłych	12 997 492,84 zł,
- strata netto (bieżącego okresu)	3 315 579,96 zł.

Spółka Akcyjna posiada jednostki powiązane:
- Próchnik Moda Sp. z o.o. w Łodzi – 100 % udziałów,
- Próchnik Moda Sp. z o.o. w Moskwie – 99 % udziałów,
- Próchnik Ukraina Sp. z o.o. we Lwowie – 100 % udziałów.

Spółkę PRÓCHNIK SA (w roku objętym badaniem) reprezentował Zarząd w składzie:

- Jacek Pudło, Prezes Zarządu, od 29.04.2004 r.
- Krzysztof Okoński, Wiceprezes Zarządu, od dnia 01.04.2005 r.
- Mikołaj Habit, Wiceprezes Zarządu, od dnia 01.05.2005 r.

Głównym Księgowym była Pani Irena Chmielewska.
Średnioroczne zatrudnienie za okres badany wynosiło 207 w poprzednim 226 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie pokrycia straty.

Sprawozdanie finansowe PRÓCHNIK SA za 2004 r. było badane przez INTEGRAL AUDIT Przedsiębiorstwo Audytorskie Spółka z o.o. z siedzibą w Łodzi, Al. Kościuszki 80/82, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod pozycją 1400.
Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 30.06.2005 r. (Uchwała Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia - akt notarialny Rep. A Nr 2881/2005). Uchwałą Nr 8 ZWZA postanowiono, stratę netto w kwocie 3 100 059,76 zł, pokryć z zysków przyszłych okresów. Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego prawidłowo otwarto księgi rachunkowe na dzień 01.01.2005 r.
Zatwierdzone sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieście XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 08.08.2005 r. oraz zostało ogłoszone w Mon. Pol. B nr 322/2006, poz.1909, z 03.02.2006 r. i przekazane do Łódzkiego Urzędu Skarbowego.

Sprawozdane finansowe za okres badany.

Sprawozdanie finansowe za okres badany, rozpoczynający się 01.01.2005 r. a kończący się 31.12.2005 r. składa się z:

- Wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- Bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2005 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **15 356 094,61 zł**,
- Rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2005 r do 31.12.2005 r., wykazującego stratę netto w wysokości **3 315 579,96 zł,**
- Zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o **14 381 495,04 zł,**
- Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **447 913,03 zł,**
- dodatkowych informacji i objaśnień.

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził Zakład Rachunkowości Stowarzyszenia Księgowych w Polsce „INTERFIN" Sp. z o.o. w Krakowie, ul. Mała 1-3, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 01/B/II/05.
W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził Fryderyk Pasek, biegły rewident nr ewidencyjny 2994/2956. Badanie podstawowe przeprowadzono w siedzibie Jednostki.
Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident, przeprowadzający badanie oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu przepisu art.66, ust. 2 Ustawy

rachunkowości (Uor).

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu.

Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta księgi rachunkowe, dane liczbowe, informacje i wyjaśnienia, a Zarząd Spółki przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu wszystkich operacji (transakcji, zdarzeń) w księgach rachunkowych oraz o wykazaniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich zobowiązań warunkowych. Ograniczeń zakresu badania nie było.

Zakres i metody badania.

Sporządzenie sprawozdania finansowego jest obowiązkiem Zarządu Spółki, który odpowiada za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym sprawozdaniu. Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (w brzmieniu obowiązujacym) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta.
Przedmiotem badania nie było wykrycie i wyjaśnienie (ujawnienie) zdarzeń objętych ściganiem (z mocy prawa) oraz innych zdarzeń, mogących wystąpić poza systemem rachunkowości.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu oraz rachunku zysków i strat przedstawiono w tabelach (dane liczbowe w tys. zł):

BILANS

Lp	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		31.12.2003		Zmiana stanu	
		kwota	struktura	kwota	strukt.	kwota	strukt.	różnica	%
			%		%		%	kol.(3-5)	kol.9/5
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A.	**Aktywa trwałe**	**5 307,0**	**34,6**	**4 215,1**	**67,2**	**5 130,8**	**66,3**	**1 091,9**	**25,9**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**78,2**	**0,5**	**0,0**	**0,0**	**14,1**	**0,2**	**78,2**	**x**
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**5179,3**	**33,7**	**4 215,1**	**67,2**	**5 087,9**	**65,7**	**964,2**	**22,9**
III.	**Należności długoterminowe**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		**0,0**	**0,0**
1.	Od jednostek powiązanych	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		0,0	**0,0**
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**49,5**	**0,3**	**0,0**	**0,0**	**28,8**	**0,4**	**49,5**	**x**
a)	w jednostkach powiązanych	**49,5**	**0,3**	**0,0**	**0,0**	**28,8**	0,4	49,5	**x**
V.	**Długotermin. rozliczenia międzyokres.**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		**0,0**	**0,0**
B.	**Aktywa obrotowe**	**10 049,1**	**65,4**	**2 054,3**	**32,8**	**2 607,6**	**33,7**	**7994,8**	**389,2**
I.	**Zapasy**	**4 103,7**	**26,7**	**836,5**	**13,3**	**651,0**	**8,4**	**3 267,2**	**390,6**
II.	**Należności krótkoterminowe**	**4 786,0**	**31,3**	**1 121,9**	**17,9**	**1 647,8**	**21,3**	**3 664,1**	**326,6**
1.	Należności od jednostek powiązanych	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		0,0	**0,0**
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**981,5**	**6,4**	**88,4**	**1,4**	**297,3**	**3,8**	**893,1**	**1 010,3**
a)	w jednostkach powiązanych	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		0,0	**0,0**

IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia m/o**	**177,9**	**1,2**	**7,5**	**0,1**	**11,5**	**0,1**	**170,4**	**2 272,0**
Aktywa razem		**15 356,1**	**100,00**	**6 269,4**	**100,0**	**7 738,4**	**100,0**	**9 086,7**	**144,9**

Pasywa									
A.	**Kapitał własny**	**6 945,2**	**45,2**	**-7 436,3**	**-118,6**	**-4 336,2**	**-56,0**	**(14 381,5)**	**x**
I.	**Kapitał podstawowy**	**22 727,6**	**147,93**	**20 000,0**	**319,0**	**20 000,0**	**258,5**	**2 727,6**	**13,6**
II.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
III.	**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
IV.	**Kapitał zapasowy**	**162,7**	**1,07**	**162,7**	**2,5**	**159,3**	**2,1**	**0,0**	**x**
V.	**Kapitał z aktualizacji wyceny**	**367,9**	**2,39**	**367,9**	**5,9**	**371,4**	**4,8**	**0,0**	**x**
VI.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
VII.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-12 997,5**	**-84,60**	**-24 866,9**	**-396,6**	**-22 617,6**	**-292,3**	**11 869,4**	**x**
VIII.	**Zysk (strata) netto**	**-3 315,5**	**-21,60**	**-3 100,0**	**-49,4**	**-2 249,3**	**-29,1**	**215,5**	**x**
IX.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	**0,0**	**0,0**	**0,0**		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiąz.**	**8 410,9**	**54,81**	**13 705,8**	**218,6**	**12 074,6**	**156,0**	**-5 294,9**	**-38,6**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**1 573,6**	**10,24**	**2 018,2**	**32,2**	**1 449,2**	**18,7**	**-444,6**	**-22,0**
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**1 397,1**	**9,09**	**612,8**	**9,8**	**3 548,2**	**45,9**	**784,3**	**128,0**
1.	Wobec jednostek powiązanych	**0,0**	**0,0**	**0,0**		**0,0**		0,0	**0,0**
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**4 485,8**	**29,27**	**10 158,2**	**162,0**	**6 160,6**	**79,6**	**-5 672,4**	**-55,8**
1.	Wobec jednostek powiązanych	**0,0**	**0,0**	**0,0**		**0,0**		0,0	**0,0**
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**954,4**	**6,21**	**916,5**	**14,6**	**916,6**	**11,8**	**37,8**	**4,1**
Pasywa razem		**15 356,1**	**100,00**	**6 269,4**	**100,0**	**7 738,4**	**100,0**	**9 086,7**	**144,9**

Uwaga: zobowiązania krótkoterminowe obejmują również krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp	Wyszczególnienie	01.01 2005-31.12.2005		01.01.2004-31.12.2004		01.01.2003-31.12.2003		Zmiana stanu 2005/2004		Zmiana stanu 2005/2003	
		kwota	strukt.	kwota	strukt.	kwota	strukt.	różnica	%	różnica	%
			%		%		%	kol.3 – 5	kol.9/5	kol.3 - 7	kol.11/7
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Działalność operacyjna (podstawowa)										
1.	**Przychody netto ze sprzedaży produktów, mat. i tow.**	**10 777,5**	**87,3**	**4 797,1**	**83,3**	**6 351,7**	**83,2**	**5 979,7**	**124,6**	**4 425,8**	**69,7**
2.	**Koszt własny sprzedaży**	**14 381,3**	**91,8**	**6 937,1**	**78,3**	**8 582,5**	**86,8**	**7 414,2**	**107,2**	**5 798,8**	**67,4**
3.	**Wynik na sprzedaży**	**-3 603,8**	**x**	**-2 139,3**	**x**	**-2 230,8**	**x**	**(1 464,4)**	**(68,4)**	**(1 373,0)**	**(61,5)**
B.	**Pozostała działalność operacyjna**										
1.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**1 091,9**	**8,4**	**949,1**	**16,5**	**765,9**	**10,0**	**142,8**	**15,0**	**326,0**	**42,6**
2.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**688,0**	**4,1**	**1 077,9**	**12,2**	**882,8**	**8,9**	**-389,9**	**-36,2**	**-194,8**	**-22,1**
3.	**Wynik na na pozost.dz. operacyjnej**	352,3	**x**	-128,8	**x**	-116,9	**x**	x	x	x	x
C.	**Wynik na dz.operac. (A3+B3)**	**-3 199,9**	**x**	**-2 268,2**	**x**	**-2 347,7**	**x**	**(931,7)**	**(41,1)**	**(852,2)**	**(36,3)**
D.	**Działalność finansowa**										
1.	**Przychody finansowe**	**537,1**	**4,3**	**11,7**	**0,2**	**520,3**	**8,2**	**525,3**	**x**	**16,7**	**3,2**
2.	**Koszty finansowe**	**652,8**	**4,1**	**843,7**	**17,6**	**420,7**	**6,6**	**-191,0**	**-22,6**	**232,0**	**55,1**

3.	**Wynik na działalności finansowej**	-115,7	**x**	-832,0	**x**	99,6	**x**	(716,3)	(86,1)	x	x
E.	**Zdarzenia nadzwyczajne**										
1.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.	Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1	0,0	0,0	0,0	-1,1	x
3.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**	**0,0**	**x**	**0,0**	**0,0**	**-1,1**	**x**	**x**	**0,0**	**-1,1**	**x**
F.	**Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)**	**-3 315,6**	**x**	**-3 100,1**	**x**	**-2 249,2**	**x**	**(215,5)**	**(7,0)**	**(1 066,4)**	**(47,4)**
1.	**Podatek dochodowy**	**0,0**		**0,0**		**0,0**		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
2.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0,0**		**0,0**		**0,0**		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
G.	**Obowiązkowe obciążenia-razem**	0,0		0,0		0,0		0,0	**0,0**	0,0	**0,0**
	Zysk (strata) netto (F-G)	**-3 315,6**	**x**	**-3 100,1**	**x**	**-2 249,2**	**x**	**(215,5)**	**(7,0)**	**(1 066,4)**	**(47,4)**
	Przychody ogółem	**12 406.4**	**100,0**	**5 758,6**	**100,0**	**7 637,9**	**100,0**	**6 647,8**	**115,4**	**4 768,5**	**62,4**
	Koszty ogółem	**15 719,0**	**100,0**	**8 858,8**	**100,0**	**9 887,1**	**100,0**	**6 860,2**	**77,4**	**5 831,9**	**59,0**

Uwaga: strukturę liczono – przychody do sumy przychodów, koszty do sumy kosztów, (X) - wartość bezwzględna.

Wybrane wskaźniki analityczne
charakteryzujące sytuację majątkową i finansową Spółki Akcyjnej

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy 2005	2004	2003
I.	**Wstępna analiza bilansu**				
1.	**Złota reguła bilansowania** (kapitały własne + zobowiązania długotermin. + rez. Długoterm.) x 100 aktywa trwałe	**procent**	**166,22**	**-151,68**	**-6,52**
2.	**Złota reguła bilansowania** kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	**procent**	**83,61**	**571,79**	**274,44**
II.	**Wskaźniki rentowności – nie liczono (brak sensu ekonomicznego) – strata = 3 315,6 tys. zł**				
3.	**Wskaźnik wynikowego poziomu kosztów** koszty działalności operacyjnej x 100 przychody ze sprzedaży	**procent**	**133,41**	**144,59**	**135,12**
III.	**Wskaźniki płynności finansowej**				
4.	**Wskaźnik płynności bieżącej (I)** aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 m-cy zobowiązania krótkotermin.- zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 m-cy	**krotność**	**2,48**	**0,17**	**0,36**
5.	**Wskaźnik płynności szybkiej (II)** aktywa obrotowe - zapasy - krótkoterinowe RMK czynne zobowiązania krótkotermin. – zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 m-cy	**krotność**	**2,73**	**0,10**	**0,27**
6.	**Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)** inwestycje krótkoterminowe	**krotność**	**0,47**	**0,01**	**0,04**

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
			2005	2004	2003
	zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 m-cy				

IV.	**Wskaźniki rotacji (obrotowości)**				
7.	**Szybkość obrotu należnościami** średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży	**w dniach**	**100,4**	**102**	**x**
8.	**Szybkość obrotu zapasami** średni stan zapasów x 365 dni koszt własny sprzedanych produktów i towarów	**w dniach**	**62,7**	**39**	**x**
9.	**Stopień spłaty zobowiązań** średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni koszt własny sprzedanych produktów i towarów	**w dniach**	**46,8**	**56**	**x**
V.	**Wskaźniki finansowania**				
10.	**Trwałość struktury finansowania** kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobow. długoterminowe + zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 m-cy aktywa ogółem	**krotność**	**57,2**	**(0,95)**	**0,02**
11.	**Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi** kapitał własny + rezerwy długoterminowe aktywa trwałe	**krotność**	**1,4**	**-1,66**	**-0,76**
VI.	**Wskaźniki rynku kapitałowego**				
12.	**Zysk na 1 akcję (EPS) – zanotowano stratę - nie liczono** zysk netto liczba wyemitowanych akcji (udziałów)	**w złotych**			
VII.	**Inne wskaźniki**				
13.	**Wskaźnik wyposażenia jednostki w aktywa trwałe .** aktywa trwałe x 100% aktywa ogółem	**procent**	**34,43**	**67,23**	**66,30**
14.	**Wskaźnik ogólnego zadłużenia jednostki** zobowiązania ogółem x 100% aktywa ogółem	**procent**	**54,81**	**218,61**	**156,04**
15.	**Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego** zobowiązania ogółem kapitał własny	**zł / zł**	**98,64**	**-1,84**	**-2,78**
16.	**Wskaźnik wyposażenia jednostki w kapitały własne** kapitał własny x 100% pasywa ogółem	**procent**	**45,19**	**-118,61**	**-56,04**
17.	**Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej** należności z tyt. dostaw i usług zobowiązania z tyt. dostaw i usług	**krotność**	**1,67**	**0,81**	**1,99**
18.	**Wartość księgowa jednostki**				

	Aktywa ogółem – zobowiązania ogółem	w tys. zł	6 942,4	-7 436	-4 336

I. Ustalenia dotyczące analizy finansowej

1.w bilansie:

- w odniesieniu do roku poprzedniego wzrosła suma bilansowa o 9 086,7 tys. zł, tj. o 145 %
- oznacza to wzrost wartości majątku Spółki,
- w aktywach ogółem wystąpił wzrost tak aktywów trwałych jak i obrotowych; w aktywach trwałych: wzrosły wartości niematerialne i prawne o 78 tys. zł, a rzeczowe aktywa trwałe o 954 tys. zł.
- w aktywach obrotowych: wzrost zapasów o 3 267 tys. zł oraz należności o 3 664 tys. zł ma uzasadnienie w znacznym wzroście przychodów ze sprzedaży,
- w wartości inwestycji krótkoterminowych występują udziały i akcje w innych jednostkach oraz środki pieniężne w bankach – gospodarkę inwestycjami krótkoterminowymi ocenia się pozytywnie.
-.w pasywach - kapitały własne wzrosły, i w 2005 r. notują wartość dodatnią (w poprzednim roku obrotowym były ujemne), sytuacją zmieniła się na korzystną,
- majątek Jednostki w roku objętym badaniem finansowany jest w 45% kapitałem własnym i w 55 % kapitałem obcym. Zmniejszenie udziału kapitałów obcych w finansowaniu majątku oznacza, że sytuacja finansowa Jednostki poprawiła się w porównaniu do lat poprzednich (w latach 2003 –2004 majątek Spółki finansowany był w 100% kapitałem obcym), lecz jest nadal niezadowalająca,
- majątek trwały finansowany jest kapitałem własnym (w latach 2003 – 2004 był finansowany kapitałem obcym), sytuacja korzystna,
- należności krótkoterminowe pokrywają w całości zobowiązania krótkoterminowe, sytuację ocenia się pozytywnie.

2) w rachunku zysków i strat:

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (w cenach bieżących) w okresie objętym badaniem, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wzrosły o 5 980 tys. zł, tj. o 125 %, przy wzroście kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 3 910 tys. zł, tj. o 85 % – co ocenia się pozytywnie, jednak po uwzględnieniu kosztów sprzedaży, które wzrosły o 2 584 tys. zł oraz kosztów ogólnego zarządu – wzrost o 950 tys. zł, zanotowano stratę ze sprzedaży w kwocie 3 604 tys. zł, czego nie można ocenić pozytywnie,
- działalność gospodarczą Spółki biegły rewident ocenia negatywnie, gdyż mimo skokowego wzrostu przychodów ze sprzedaży, zanotowano stratę netto, w kwocie 3 315 tys. zł – wyższą niż w 2004 r. (w liczbach bezwzględnych) o 213 tys. zł.

3) analiza na podstawie wybranych wskaźników pozwala na sformułowanie następujących wniosków:

– wzrosły wskaźniki rotacji zapasów oraz należności, w porównaniu do roku ubiegłego, co jest sytuacją niekorzystną, ma to jednak uzasadnienie we wzroście (skokowym)

przychodów ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, zmalał wskaźnik rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ocena pozytywna,

- nastąpiła poprawa wskaźników płynności w odniesieniu do roku ubiegłego, osiągnęły one wartości wyższe, niż uznawane za optymalne, ocena pozytywna,
- wskaźnik pokrycia aktywów obrotowych kapitałami obcymi zmalał w odniesieniu do ubiegłego okresu sprawozdawczego co oznacza, że zwiększył się udział kapitału własnego, sytuację ocenia się pozytywnie,

- wskaźniki rentowności są ujemne (w tabeli ich nie liczono), wiąże się to z zanotowaniem straty netto, sytuację ocenia się jako niekorzystną. Ogólnie (jednak) analiza wskaźnikowa informuje o poprawie sytuacji finansowej Spółki.

Ocena możliwości kontynuacji działalności gospodarczej oraz jej zagrożenia:

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego można stwierdzić, że:

- w okresie badanym – tak jak w latach poprzednich - Jednostka notowała stratę netto,
- nastąpiła poprawa płynności, co wynikało z poprawy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki (wyemitowanie nowych akcji) ,a uzyskane środki przeznaczono na pokrycie strat z lat ubiegłych (uzyskano je przez obniżenie kapitału zakładowego),
- wzrosły środki pieniężne, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez dodatkową emisję akcji serii C oraz poprzez emisję akcji serii D pokrytych aportem.

Kapitały własne (w okresie objętym badaniem) są dodatnie, jednak ich wartość jest znacznie niższa od kapitału podstawowego, a zanotowane straty (bieżącego okresu oraz z lat ubiegłych) wypełniają dyspozycje art.397 Kodeksu spółek handlowych.

W 2006 r. wpłynęły na rachunek bankowy Spółki środki pieniężne, będące pokryciem akcji, które do dnia zakończenia badania nie były jeszcze zarejestrowane w Sądzie rejestrowym. Podkreślić należy, że wartość dotychczas wyemitowanych akcji, przekracza wartość aktywów Spółki.

Zdaniem biegłego rewidenta, działania podjęte przez Zarząd, mogą przyczynić się do poprawy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, co w konsekwencji może pozwolić na kontynuowanie działalności w niezmniejszonym istotnie zakresie (w 2006 r.).

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena prawidłowości systemu księgowości i kontroli wewnętrznej.

Polityka rachunkowości.

Spółka posiada aktualną, - zatwierdzoną przez Kierownika Jednostki (Uchwała Zarządu Nr 171/V/2004) - dokumentację opisującą przyjętą politykę (zasady) rachunkowości, w której określono - między innymi – zasady: wyceny aktywów i pasywów, sporządzania rachunku kosztów i ustalania wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych. Zachowana była ciągłość stosowanych zasad, w tym otwarcia ksiąg rachunkowych. Zakładowy plan kont składający się z wykazu kont księgi głównej oraz kont analitycznych spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości. W Zakładowym planie kont określono zasady prowadzenia kont ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej.

Księgi rachunkowe i udokumentowanie operacji gospodarczych.

Ewidencja księgowa była prowadzona przy wykorzystaniu systemu informatycznego Spółki.
Komputerowy system przetwarzania danych spełnia wymagania ustawy o rachunkowości.
System księgi głównej umożliwia sporządzenie sprawozdania finansowego oraz niezbędnych zestawień ewidencyjnych. Fizyczne zabezpieczenie dostępu do komputerów, używanych
w Spółce, było właściwe. Dokumentacja księgowa i sprawozdania finansowe były odpowiednio zabezpieczone.

Księgi rachunkowe spełniały (ogólnie) wymóg rzetelności, sprawdzalności i bezbłędności oraz zapewniały ujęcie zapisów w porządku systematycznym i chronologicznym. Ewidencja analityczna była właściwa.
Udokumentowanie operacji gospodarczych było wystarczające i przejrzyste. Zapisy w księgach rachunkowych były powiązane z odpowiednimi dowodami źródłowymi. Dokumenty przed zaksięgowaniem były poddawane kontroli merytorycznej oraz były zakwalifikowane
do ujęcia w księgach.

Ciągłość bilansowa
Bilans zamknięcia na 31.12.2004 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na 01.01.2005 r. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Kontrola wewnętrzna.
System kontroli wewnętrznej oparty jest na kontroli funkcjonalnej, wynikającej z podziału czynności. Kontrola funkcjonalna sprawowana jest przez kierowników wyodrębnionych działów i pionów. Bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Zarząd.
Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.
W wyniku (wyrywkowego) zbadania systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie związanym ze sprawozdaniem finansowym (przychodów i kosztów oraz związanych z nimi faktur, rozrachunków z kontrahentami i pracownikami, naliczania i wypłaty wynagrodzeń), nie stwierdzono uchybień w działaniu tego systemu.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów
W 2005 r. przeprowadzono inwentaryzację składników majątkowych wg planu inwentaryzacji (Polecenie służbowe nr 11 z dnia 05.12.2005 r.).W 2005 r. nie inwentaryzowano stanu materiałów – ostatnią inwentaryzację materiałów przeprowadzono w 2004 r., co wypełnia przepis art.26 Ustawy o rachunkowości (Uor). W wyniku przeprowadzonej inwentaryzacji ustalono: nadwyżki o wartości 103 261,27 zł oraz niedobory o wartości 95 963,00 zł, które ujęto w księgach rachunkowych w 2005 r. Przeprowadzono również inwentaryzację pozostałych aktywów i pasywów (w drodze potwierdzenia oraz weryfikacji sald).
Przeprowadzone inwentaryzacje uznaje się za wypełnienie obowiązku, wynikającego z art. 26 Uor.

II. Informacje o istotnych pozycjach bilansu.

AKTYWA

A.AKTYWA TRWAŁE **5 307 009,38 zł.**

A.I. Wartości niematerialne i prawne **78 167,66 zł.**

Przychody dotyczyły zakupu programów komputerowych, amortyzacja została prawidłowo naliczona w koszty okresu.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe **5 179 340,30 zł.**

Na wartość rzeczowych aktywów trwałych składają się:

1. Środki trwałe	5 152 190,73 zł.
Z tego:	
a) grunty (prawo wieczystego użytkowania)	408 877,30 zł,
b) budynki i budowle	3 052 951,66 zł,
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 097 237,19 zł,
d) środki transportu	11 974,48 zł,
e) inne środki trwałe	581 150,10 zł.
2. Środki trwałe w budowie	27 149,57 zł.

Obroty aktywami trwałymi były prawidłowo udokumentowane.
Środki trwałe amortyzowane są zgodnie - z przyjętymi zasadami - metodą liniową, stopy naliczania amortyzacji (umorzeń) nie były wyższe niż ustalone w tabeli, będącej załącznikiem do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
Średnie księgowe zużycie środków trwałych wynosiło 67,8 % i było niższe niż na 31.12.2004 r., na co miały wpływ zakupy środków trwałych. W grupach: urządzenia techniczne i maszyny oraz środki transportu zużycie to zbliża się do 90 %, szczegóły dotyczące aktywów trwałych podano w notach objaśniających do sprawozdania finansowego (zał. Nr 1A,1B,1C,2A,2B,2C).
Saldo aktywów trwałych uznaje się za realne.

A.IV. Inwestycje długoterminowe **49 501,42 zł.**

A.IV.3. a) w jednostkach powiązanych **33 011,42 zł.**

Jednostka posiada udziały w Spółce:

- Próchnik Moda Sp. z o.o.w Łodzi	144 700,00 zł,
objęte w całości odpisem aktualizującym (w bilansie nie występuje),	
- Próchnik Moda Spółka z o. o.w Moskwie	1 146,42 zł,
- Próchnik Ukraina Sp.z o.o. we Lwowie	31 865,00 zł.

Dalsze informacje podano w notach nr 4 (A – T).
Saldo uznano za prawidłowe (w toku przeprowadzanego badania Próchnik SA nie dysponowała sprawozdaniami finansowymi tych Spółek).

A.IV.3 Inne 16 490,00zł,
są to udzielone pożyczki.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – pozycja nie występuje**.**

Badana Jednostka nie tworzyła aktywów ani rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego uznając, że wyniki działalności nie wskazują na możliwość ich rozliczenia, w okresie przewidzianym w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

B. AKTYWA OBROTOWE **10 065 575,23 zł.**

B.I. Zapasy **4 103 701,60 zł.**

Stan zapasów obejmuje:

- materiały 620 414,22zł,
  były wycenione w cenach zakupu netto,
- półprodukty i produkty w toku 125 382,17zł,
  wycena wg kosztów zużytych materiałów,
- produkty gotowe 1 275 614,41zł,
  wycena wg rzeczywistych kosztów wykonania (przy zastosowaniu cen planowanych i odchyleń), nie wyższych niż ceny sprzedaży netto,
- towary 2 082 290,80zł,
  wycena wg cen zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Obroty zapasami były prawidłowo udokumentowane. Utworzone odpisy aktualizujące uznaje się za wystarczające dla zasady ostrożności (na materiały kwota 272 tys. zł, na wyroby
124 tys. zł). W 2005 r. były przeprowadzone inwentaryzacje produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów, nie przeprowadzono inwentaryzacji materiałów – ostatnia miała miejsce w 2004 r. Spółka wypełniła obowiązek wynikający z art.26 Ustawy o rachunkowości.
Saldo zapasów uznaje się za realne.

B.II.1. Należności z tytułu dostaw i usług **4 785 914,48 zł.**

Pozycja obejmuje:

- należności z tytułu dostaw 3 957 264,11 zł,
  wycena w kwotach wymaganej zapłaty, należności w walutach obcych były wycenione prawidłowo;
- należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń 400 746,20 zł,
- inne należności 427 904,17 zł

Należności figurujące w księgach wykazano w wartościach netto, poprzez dokonanie odpisów aktualizujących - na należności od kontrahentów zalegających z zapłatą - zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami. Utworzone odpisy aktualizujące uznano za wystarczające dla realizacji zasady ostrożności (dalsze informacje w notach nr 7 i 8). Według stanu na 19.05.2006 r. uregulowano należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 179 tys. zł.
Saldo należności krótkoterminowych uznaje się za realne.

B.III. Inwestycje krótkoterminowe 981 549,16 zł.

B.III. 1.b) krótkoterminowe aktywa finansowe 445 235,68 zł.
Były to papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży, saldo prawidłowe.

B.III. 1.c) środki pieniężne i inne aktywa 536 313,48 zł.
Saldo dotyczy środków pieniężnych w kasie, które zostały potwierdzone inwentaryzacją, przeprowadzoną wg stanu na 31.12.2005 r. oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych, których salda wynikały z wyciągów bankowych oraz były potwierdzone przez banki, z których usług Spółka korzysta wg stanu na 31.12.2005 r. (struktura walutowa w nocie nr 9 E).
Środki pieniężne w walucie obcej zostały przeliczone według kursu średniego NBP.
Saldo uznano jako prawidłowe. Dalsze informacje podano w nocie nr 9 A-E.

B.IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE 177 919,99 zł.
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty do rozliczenia w następnym okresie obrachunkowym (inne informacje nota nr 10).

PASYWA

A. KAPITAŁ WŁASNY 6 945 156,50 zł.

A.1. Kapitał podstawowy 22 727 575,00 zł.

Jest to kapitał akcyjny, który składa się z 45 455 150 akcji, o nominalnej wartości 0,50 zł każda i jest zgodny z kapitałem zarejestrowanym w Krajowym Rejestrze Sądowym.
Akcjonariuszami są:
- Elżbieta Sjöblom 6 455 150 akcji, co stanowi 14,2 % kapitału,
- Pozostali akcjonariusze 39 000 000 akcji, co stanowi 85,8 % kapitału.

W tym:
- Krzysztof Okoński, Wiceprezes Zarządu 7 476 akcji,
- Mikołaj Habit, Wiceprezes Zarządu 40 000 akcji,
- Zdzisław Panek, Członek Rady Nadzorczej 30 000 akcji.

Kapitał podstawowy wykazuje następujące zmiany:
1) obniżenie z kwoty 20 000 000,00 zł do kwoty 5 000 000,00 zł, poprzez zmianę wartości nominalnej poszczególnych akcji z 2,00 zł do 0,50 zł za akcję,
2) podwyższenie z kwoty 5 000 000,00 zł do kwoty 20 000 000,00 zł, poprzez emisję akcji serii „C",
3) podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2 727 575,00 zł, poprzez emisję nowych akcji serii „D".

Inne informacje dotyczące kapitału podstawowego (zakładowego) podano w nocie nr12.

A.IV. Kapitał zapasowy **162 735,86 zł.**

Zmiany kapitału zapasowego nie wystąpiły.

A.V. Kapitał z aktualizacji wyceny **367 918,44 zł.**

Dotyczy skutków urzędowego przeszacowania wartości środków trwałych, w okresie objętym badanym zmiany nie wystąpiły.

A.VII. Strata z lat ubiegłych **12 997 492,84 zł.**

Bilans otwarcia	24 866 933,08 zł,
Strata roku 2004	3 100 059,76 zł,
Pokrycie strat z kapitału zapasowego, utworzonego z obniżenia wartości akcji	-15 000 000,00 zł,
Zmiana odnosząca się do błędów z lat ubiegłych	30 500,00 zł.

Ustalenie prawidłowe.

A.VIII. Strata **3 315 579,96 zł.**

Ustalona zgodnie z rachunkiem zysków i strat.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

B.1. Rezerwy na zobowiązania **1 573 630,82 zł.**

1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 738 798,82 zł.
2. Pozostałe rezerwy 834 832,00 zł.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe oraz niewykorzystane w 2005 r. urlopy wypoczynkowe pracowników. Rezerwa na urlopy obejmuje również obciążenia z tytułu składek ZUS, płaconych przez pracodawcę.
Pozostałe rezerwy utworzono na zobowiązanie wobec Banku PKO SA z tytułu niespłaconego kredytu (wraz z należnymi odsetkami). Dalsze informacje noty 18 A – E.
Szacunki Spółki uznaje się za realne.

B.II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE **1 397 104,34 zł.**

B.II.2.d) Wobec pozostałych jednostek **1 397 104,34 zł.**

W pozycji bilansowej wykazano zobowiązania długoterminowe wobec ZUS, których termin spłaty przypada po 31.12.2006 r. Saldo realne.

B.III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE **4 485 827,52 zł.**

B.III.2. Wobec pozostałych jednostek **4 216 222,66 zł.**

B.III.2.a) kredyty i pożyczki – na 31.12.2005 r. nie występują.

B.III.2.c) inne zobowiązania finansowe **5 295,48**

W pozycji tej wykazano niewypłacone dywidendy z lat ubiegłych.

B.III.2. d) z tytułu dostaw i usług 2 375 730,74 zł.

– do 12 miesięcy 2 375 730,74 zł.

Zobowiązania te były wycenione w kwotach wymagających zapłaty. Zobowiązania w walucie obcej wycenione zostały prawidłowo. Do dnia 19.05.2005 r. uregulowano zobowiązania
o wartości – 1 319 tys. zł, tj.55,5 %.
Saldo uznaje się za realne.

B.III.2.g) z tytułu podatków , ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 1 180 014,60 zł.

Pozycja bilansowa obejmuje: podatki i opłaty lokalne, wpłatę na PERON, podatek dochodowy od osób fizycznych, składki ZUS.
Saldo prawidłowe, było rozliczone w 2006 r.

B.III.2.h) z tytułu wynagrodzeń 397 339,59 zł.

Wynagrodzenia wypłacono w 2006 r.

B.III.2.i) inne 257 842,25 zł.

Saldo było realne.
Szczegóły dotyczące zobowiązań krótkoterminowych podano w notach nr 20 A - D.

B.III 3. Fundusze specjalne 269 604,86 zł.

Pozycja obejmuje Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, naliczenie odpisu w koszty było prawidłowe. Na konto ZFŚS przekazano kwotę równą odpisowi. Kierunki wydatków były zgodne z regulaminem Funduszu. Na 31.12.2005 r. występował niedobór środków na rachunku bankowym, wynoszący 268 990,93 zł.

B.IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE 954 375,43 zł.

B.IV.2. Inne rozliczenia międzyokresowe 954 375,43 zł.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują 40% umorzonych należności, wynikające z zawartego układu oraz odszkodowania za szkodę w transporcie.
Saldo realne.

III. Rachunek zysków i strat

•

Badana Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej, zgodnie z przyjętą polityką (zasadami) rachunkowości.
Na wynik działalności gospodarczej składają się:

PRZYCHODY I ZYSKI

1.Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów 10 777 459,28 zł.
2.Pozostałe przychody operacyjne 1 091 925,63 zł.
3.Przychody finansowe 537 054,12 zł.

Przychody były ujęte kompletnie, prawidłowo wycenione, zliczone do właściwych okresów sprawozdawczych oraz rzetelnie wykazane w sprawozdawczości finansowej.
Wartość przychodów uznano za realną. Dalsze informacje w notach nr 24A – 25B, 27 i 29.

KOSZTY I STRATY

1. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów 8 491 750,78 zł.
2. Koszty sprzedaży 2 893 165,46 zł.
3. Koszty ogólnego zarządu 2 996 307,25 zł.
4. Pozostałe koszty operacyjne 688 045,03 zł.
5. Koszty finansowe 652 750,47 zł.

Koszty były ujęte kompletnie, prawidłowo wycenione, zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych oraz rzetelnie wykazane w sprawozdawczości. Zachowana była współmierność przychodów i kosztów. Wartość kosztów uznano za realną. Dalsze informacje podano w notach nr 26, 28, 30 A i B.

USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Strata z działalności gospodarczej oraz strata brutto i netto 3 315 579,96 zł.

Badanie wykazało, że w ewidencji księgowej oraz w rachunku zysków i strat stosowano przyjęte (w polityce rachunkowości) zasady wyceny składników majątkowych oraz metody rozliczeń kosztów i ustalania wyniku finansowego. Zasady te nie były zmieniane w okresie sprawozdawczym.

W wyniku finansowym ujęto wszystkie, przypadające na okres sprawozdawczy, przychody i koszty. Szczegóły zaprezentowano (ujawniono) w nocie nr 34 A – D.

PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH

Podatek dochodowy od osób prawnych nie występuje, gdyż Spółka ma do rozliczenia straty podatkowe z lat ubiegłych.

Wyliczenie pozycji wpływających na kwotę straty podatkowej zaprezentowano w informacji dodatkowej (nota 34 A).

IV. Prawidłowość i rzetelność pozostałych sprawozdań.

1.Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera elementy ustalone w załączniku do Ustawy o rachunkowości. Informacja dodatkowa jest kompletna, dane liczbowe wynikające z ksiąg rachunkowych, są z nimi zgodne.

2.Przedstawione do badania sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym są prawidłowe pod względem formalnym i zawierają dane powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

3.Sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone zgodnie z art. 49, ust.2, Ustawy o rachunkowości. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

D. USTALENIA KOŃCOWE

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również do rozrachunków publiczno-prawnych, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym Raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzanych zwykle metodą pełną.

Niniejszy Raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:
1) Sprawozdanie finansowe za 2005 r.
2) Sprawozdanie z działalności za 2005 r.

Biegły rewident

Fryderyk Pasek
(nr ewid. 2994/2956)

Kraków, dnia 10 czerwca 2006 r.