prochnik S.A.

Próchnik S.A. • Ul. Kilińskiego 228 • 93-124 Łódź, Polska • Tel. +48 42 683 66 05 • Fax. +48 42 683 66 06

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

Łódź, 29.09.2006 roku

W związku z badaniem przez HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. sprawozdania finansowego Próchnik S.A. (Spółka) za rok obrotowy zakończony dnia 30.06.2006 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 30.06.2006 roku oraz wynik finansowy Spółki za kończący się rok obrotowy, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) (Ustawa) i wydanymi na jej podstawie przepisami – potwierdzamy, że:

1. **Odpowiedzialność**

1.1. Odpowiadamy za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, oraz za jego sporządzenie zgodnie z Ustawą i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

1.2. Odpowiadamy za zaprojektowanie i działanie systemu rachunkowości oraz systemu kontroli wewnętrznej. Przedstawiliśmy Państwu wszystkie znaczące fakty związane z nieprawidłowościami lub podejrzewanymi nieprawidłowościami, które są znane kierownictwu i mogą mieć wpływ na Spółkę i zbadane sprawozdanie finansowe.

1.3. Odpowiadamy za przestrzeganie wszystkich przepisów prawa 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

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.

2.1. Nie zgadzamy się, że następujące kwestie zidentyfikowane przez Państwa w ramach badania sprawozdania finansowego

| Opis | kwota | Dekret | | Wpływ na wynik |
|---|---|---|---|---|
| | | Dt | Ct | |
| Ujęcie w ewidencji akcji Pabia Fashion | 3 050 000,00 zł | Inwestycje długoterminowe | Zobowiązania inne | |
| Ujęcie w ewidencji akcji Pabia Fashion | 50 000,00 zł | Inwestycje długoterminowe | Należności inne | |
| Odpis aktualizaujący udziały Pabia Fashion | 3 100 000,00 zł | Pozostałe koszty operacyjne | Odpisy aktualizujące inwestycji długoterminowe | -3 100 000,00 zł |
| Odsetki od nieterminowej zapłaty za udziały Pabia Fashion | 100 207,54 zł | koszty finansowe | Pozostałe rezerwy | -100 207,54 zł |
| Wycena produkcji w toku | 35 323,62 zł | Produkcja w toku | sprzedanych | 35 323,62 zł |

Ujęcie w ewidencji akcji Pabia Fashion, Odpis aktualizujący udziały Pabia Fashion, Odsetki od nieterminowej zapłaty za udziały Pabia Fasion nie powinny stanowić korekty, ponieważ jesteśmy przekonani, że toczące się przed Sądem sprawy o odstąpienie od umowy nabycia udziałów oraz zapłatę ceny za udziały zostaną rozstrzygnięta na korzyść spółki Próchnik S.A. Umowa nabycia Udziałów Pabia Fashion posiada istotne wady przedmiotu umowy ukrytych przez sprzedawców oraz z powodu istotnego naruszenia zapisów porozumienia zawartego wraz z powyższą umową nabycia udziałów. W naszym przekonaniu wprowadzenie korekty w pełnej wysokości tzn. 3.100.000 plus odsetki niewłaściwie przedstawiałoby faktyczne ryzyko wynikające z tego tytułu oraz w dużym stopniu obciążyło wynik finansowy Spółki. Instytucja odstąpienia od umowy w swojej naturze jest czynnością jednostronną, z mocą działania wstecz, która dla swej ważności nie wymaga zgody drugiej strony umowy. Wprowadzenie do ksiąg aktywów, których Spółka nie uznaje za swoją własność byłoby sprzeczne z przyjętym stanowiskiem Zarządu w prowadzonych obecnie sporach sądowych. W opinii Zarządu wprowadzenie zalecanej korekty mogłoby zniekształcić obiektywny obraz sytuacji finansowej Spółki.

Sprawa zawarcia umowy nabycia udziałów Pabia Fashion oraz związana z odstąpieniem od umowy nabycia była i jest szczegółowo opisywana w raportach okresowych Spółki oraz w prospekcie emisyjnym akcji serii E, w opinii Zarządu akcjonariusze oraz inni użytkownicy sprawozdania finansowego Spółki przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych od dłuższego czasu biorą pod uwagę ryzyko związane z tą sprawą.

Korektę wycena produkcji w toku uważamy za nieistotną dla sprawozdania finansowego Spółki.

**3. Oświadczenia ogólne**

3.1. W nocie 19 w notach dodatkowych do sprawozdania finansowego przedstawiliśmy wszelkie kwestie, o których nam wiadomo, że mają znaczenie dla niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę, w tym ważne okoliczności i zdarzenia oraz plany Zarządu. Jesteśmy przekonani, że plany Zarządu są możliwe do zrealizowania.

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 protokóły Zgromadzeń Wspólników / Akcjonariuszy, posiedzeń Rady Nadzorczej, Zarządu i innych spotkań kierownictwa Spółki, które odbyły się do dnia podpisania niniejszego Oświadczenia zostały Państwu udostępnione. Przedstawiliśmy Państwu kompletną korespondencję z organami nadzoru oraz ich postanowienia i decyzje.

3.5. Spółka zastosowała się do wszystkich postanowień porozumień i umów, do których niezastosowanie się mogłoby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

3.6. 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.

3.7. Następujące pozycje zostały poprawnie zaksięgowane i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym:

3.7.1. nazwy podmiotów powiązanych, salda rozrachunków i transakcje z nimi, w tym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej,

3.7.2. umowy i opcje odkupu sprzedanych wcześniej składników majątkowych,

3.7.3. aktywa stanowiące zabezpieczenie umów lub transakcji,

3.7.4. zobowiązania warunkowe.

3.8. 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.

3.9. Poza zdarzeniami ujawnionymi w nocie 13 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym, które powodowałyby konieczność wprowadzenia zmian lub ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

3.10. Nie są nam znane 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.

3.11. Potwierdzamy, że sprawozdanie finansowe, które przekażemy 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 i opcje dotyczące odkupu akcji / udziałów składających się na kapitał podstawowy oraz akcje / udziały zarezerwowane na opcje, warranty, konwersje oraz dla innych celów.

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. Utworzono

właściwe rezerwy na wszystkie bieżące i odroczone podatki dotyczące Spółki, w tym dotyczące zobowiązań podatkowych z lat ubiegłych.

4.11. 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 naprawy 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.

.....
Podpisy wszystkich Członków Zarządu

.....
Pieczątka firmowa