OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Próchnik Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Próchnik Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Łodzi, ul. Kilińskiego 228, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29.162.523,89 złotych (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów sto sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset dwadzieścia trzy złote i 89/100),
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący stratę netto w kwocie 5.336.790,66 złotych (słownie: pięć milionów trzysta trzydzieści sześć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt złotych i 66/100),
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku o kwotę 17.412.225,57 złotych (słownie: siedemnaście milionów czterysta dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia pięć złotych i 57/100),
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku o kwotę 8.020.788,74 złotych (słownie: osiem milionów dwadzieścia tysięcy siedemset osiemdziesiąt osiem złotych i 74/100),
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego, zgodnego z przyjętą polityką rachunkowości, odpowiada Zarząd Spółki. Obowiązki z tym związane obejmują zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzaniem i rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych, dobór i zastosowanie odpowiedniej polityki rachunkowości oraz dokonywanie, uzasadnionych w danych okolicznościach, szacunków księgowych.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy sprawozdanie to przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz czy zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) (Ustawa),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wyrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2005 roku, zostało zbadane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego. Audytor ten w dniu 10 czerwca 2006 roku wydał opinię z objaśnieniem o tym sprawozdaniu finansowym. Audytor w treści objaśnienia zwrócił uwagę na:

- trudną sytuację finansową Spółki przejawiającą się stratą netto za rok 2005,
- fakt, iż skumulowana strata na dzień 31 grudnia 2005 przekroczyła wartość określoną w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych,
- podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o podwyższeniu kapitału zakładowego oraz otrzymane przez Spółkę wkłady pieniężne na objęcie nowej emisji akcji.

W dniu 21 grudnia 2005 r. Próchnik S.A. zawarł ostateczną umowę nabycia 100% udziałów Spółki Pabia Fashion Sp. z o.o. na kwotę 3.100,0 tys. zł. Zgodnie z umową własność udziałów przeszła na Spółkę w dniu 01.01.2006 roku. W dniu 10 lutego 2006 roku Spółka Próchnik S.A. dokonała jednostronnego odstąpienia od umowy z powodu istnienia istotnej wady ukrytej

przedmiotu umowy. W związku z tym faktem, operacja ta nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2006 roku. W dniu 27 kwietnia 2006 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Łodzi, ogłosił upadłość Pabia Fashion Sp. z o.o. obejmującą likwidację majątku dłużnika. Ponadto główny udziałowiec Spółki Pabia Fashion Sp. z o.o. oświadczył, że nie znajduje podstaw faktycznych ani prawnych do jednostronnego odstąpienia od umowy przez Próchnik S.A. i wezwał do wypełnienia jej postanowień, w tym do zapłaty ceny nabycia. Ze względu na fakt, iż do dnia sporządzenia niniejszej opinii przed Sądem pierwszej instancji toczy się proces w tej sprawie nie jesteśmy w stanie ocenić czy jednostronne odstąpienie od umowy przez Próchnik S.A. jest prawnie skuteczne. W przypadku, gdyby operacja zakupu udziałów Spółki Pabia Fashion Sp. z o.o. została uznana przez Sąd za prawnie skuteczną wynik finansowy Spółki na dzień 31.12.2006 obniżyłby się o kwotę 3.050,0 tys. zł.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków kwestii przedstawionych powyżej, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku nr 209, poz. 1744),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- Przy wycenie poszczególnych pozycji bilansu przyjęto założenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości Jednostka będzie kontynuowała działalność gospodarczą. Poniesione przez Spółkę straty za lata poprzednie oraz za rok bieżący mogą budzić wątpliwości co do zasadności kontynuowania działalności przez Spółkę. Wyjaśnienia w tym zakresie zostały przedstawione przez Zarząd Spółki we wprowadzeniu do informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego oraz w punkcie 19 not dodatkowych do sprawozdania finansowego.

HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.

- W sporządzonym przez Zarząd bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wykazano stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Elżbieta Grześkowiak — Cecylia Pol

Biegły Rewident
Nr 5014/2578

Prezes Zarządu
HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 238
Biegły Rewident nr 5282/782

Poznań, dnia 25 maja 2007 roku.