



**PRÓCHNIK S.A.**

---

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.**

**Łódź, marzec 2015 r.**

## Spis treści

Wybrane dane finansowe z Roczego Sprawozdania Finansowego .....	1
Roczne Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r. ....	3
Roczne Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 12 miesięcy 2014 r. ....	5
Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2014 r. ....	6
Roczne Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 12 miesięcy 2014 r. ....	8
Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r. ....	9
1. Próchnik S.A. – informacje ogólne.....	9
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Próchnik S.A. ....	9
3. Czas trwania działalności Spółki .....	11
4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone .....	11
5. Transakcje połączenia / nabycia udziałów.....	11
6. Transakcje sprzedaży akcji / udziałów .....	11
7. Kontynuacja działalności.....	11
8. Platforma zastosowanych MSSF .....	11
9. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.....	16
10. Ważne oszacowania i osądy księgowe, informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów .....	24
11. Porównywalność danych finansowych.....	25
12. Przekształcenie sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych, korekty błędów podstawowych .....	25
13. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe .....	26
14. Rachunkowość zabezpieczeń.....	26
15. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne.....	27
16. Rzeczowe aktywa trwałe .....	28
17. Inwestycje w nieruchomości.....	30
18. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	30
19. Zapasy.....	30
20. Należności.....	31
21. Aktywa finansowe .....	32
22. Pożyczki udzielone .....	32
23. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.....	32
24. Rozliczenia międzyokresowe czynne .....	32
25. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana.....	33
26. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich zapisów .....	33
27. Kredyty i pożyczki.....	33
28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	34
29. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	35
30. Pozostałe rezerwy długoterminowe .....	35
31. Zobowiązania krótkoterminowe .....	35
32. Rezerwy na zobowiązania (krótkoterminowe) i rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	36
33. Kapitał zakładowy .....	37
34. Akcje własne.....	40
35. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.....	40
36. Przychody i koszty z działalności operacyjnej .....	40
37. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	41
38. Przychody i koszty finansowe .....	42
39. Podatek dochodowy .....	42
40. Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę .....	43

---

41.	Zarządzanie ryzykiem.....	45
42.	Zarządzanie kapitałem .....	45
43.	Kategorie instrumentów finansowych .....	45
44.	Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności aktywach i zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek, w których spółka posiada udziały wiodące oraz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych .....	46
45.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie .....	46
46.	Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe.....	47
47.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie .....	47
48.	Rozliczenia podatkowe .....	48
49.	Informacje o transakcjach Spółki z podmiotami powiązаныmi .....	48
50.	Segmenty operacyjne.....	48
51.	Informacje o zatrudnieniu.....	48
52.	Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę i jednostki zależne.....	48
53.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta.....	49
54.	Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących .....	49
55.	Informacje o zawarciu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	50
56.	Wyjaśnienia istotnych pozycji Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych .....	50
57.	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres .....	50
58.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w 2014 roku .....	50
59.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.....	56
	Zatwierdzenie Roczного Sprawozdania Finansowego .....	57

**Próchnik S.A.****Wybrane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.****Wybrane dane finansowe z Roczego Sprawozdania Finansowego**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2014. r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.	31.12.2013 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r. (przekształcone)	31.12.2014. r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.	31.12.2013 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r. (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	39 425	32 530	9 411	7 725
Koszt własny sprzedaży	-20 983	-7 431	-5 009	-1 765
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 442	25 099	4 402	5 960
Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 476	1 967	-1 546	467
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 686	2 546	-1 596	605
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	-7 553	4 574	-1 803	1 086
Zysk (strata) netto	-7 424	4 744	-1 772	1 127
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-6 115	-7 809	-1 460	-1 854
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 877	-8 355	-687	-1 984
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 737	22 978	1 131	5 457
Aktywa	84 102	81 509	19 732	19 654
Aktywa trwałe	54 304	51 503	12 741	12 419
Aktywa obrotowe	29 798	30 006	6 991	7 235
Zobowiązania i rezerwy	28 042	18 025	6 579	4 346
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 415	7 845	1 270	1 892
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	22 627	10 180	5 309	2 455
Kapitał zakładowy	62 146	62 146	14 580	14 985
Kapitał własny	56 060	63 484	13 153	15 308
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	1,624	0,204	0,381	0,049
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	1,624	0,204	0,381	0,049
Liczba akcji na dzień bilansowy	34 525 389	310 728 501	34 525 389	310 728 501
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie *	1,624	1,839	0,381	0,443
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł.) -retrospektywnie *	1,624	1,839	0,381	0,443
Liczba akcji na dzień bilansowy - retrospektywnie *	34 525 389	34 525 389	34 525 389	34 525 389
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-0,055	0,019	-0,013	0,004
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.)	-0,055	0,019	-0,013	0,004
Średnia ważona liczba akcji	135 169 263	255 047 766	135 169 263	255 047 766
Zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie *	-0,215	0,167	-0,051	0,040
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) -retrospektywnie *	-0,215	0,167	-0,051	0,040
Średnia ważona liczba akcji (retrospektywnie) *	34 525 389	28 338 641	34 525 389	28 338 641

\* wartości zostały wyliczone z uwzględnieniem scalenia akcji w stosunku 1:9. Wyjaśnienie dotyczące scalenia akcji zostało opisane poniżej oraz w półrocznym sprawozdaniu finansowym.

## **Próchnik S.A.**

### **Wybrane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Próchnik S.A. („Spółka”) pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Spółkę. Ilość akcji na 31.12.2014 r. jest skutkiem dokonania scalenia (połączenia) akcji, o którym mowa poniżej.

Postanowieniem z dnia 4 kwietnia 2014 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany w zakresie struktury kapitału zakładowego Emitenta wynikającej ze zmian Statutu Emitenta dokonanych Uchwałami nr 4 i 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, które odbyło się w dniu 4 marca 2014 r.

W dniu 28 kwietnia 2014 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: "GPW") podjął uchwałę nr 512/2014 w sprawie zawieszenia obrotu akcjami, w związku z procedurą scalenia akcji. Procedura scalenia akcji została wszczęta przez Zarząd w związku z treścią uchwały NWZ z dnia 04.03.2014 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło w okresie od dnia 7.05.2014 r. do dnia 22.05.2014 r. włącznie.

W dniu 6 maja 2014 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął uchwałę nr 448/2014 w sprawie przeprowadzenia scalenia akcji. Zarząd KDPW określił dzień 22 maja 2014 r. jako dzień wymiany akcji dotychczas zarejestrowanych w KDPW 310.728.501 akcji, każda o wartości nominalnej 0,20 zł, na 34.525.389 akcji, każda o wartości nominalnej 1,80 zł. Dniem Referencyjnym, tj. dniem według stanu na który ustalone zostały stany własności akcji podlegających scaleniu (połączeniu) w celu wyliczenia liczby akcji, które w ich miejsce powinny zostać zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w wyniku scalenia (połączenia) akcji był 13 maja 2014 roku. Procedura scalenia akcji została wszczęta przez Zarząd w związku z treścią uchwał NWZ z dnia 04.03.2014 roku.

Zmiany Statutu Emitenta, o których mowa powyżej objęły:

- Oznaczenie nową serią K wszystkich akcji zwykłych na okaziciela Emitenta dotychczasowych serii A, B, C, D, E, G, H, I, J;
- Zmianę wartości nominalnej akcji tak utworzonej serii K akcji Emitenta na 1,80 zł (jeden złoty osiemdziesiąt groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 0,20 zł (dwadzieścia groszy),
- Proporcjonalne zmniejszenie ogólnej liczby akcji Emitenta z liczby 310.728.501 do liczby 34.525.389 przez scalenie (połączenie) każdego dziesięciu akcji Emitenta o dotychczasowej wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) w jedną akcję Emitenta o nowej wartości nominalnej 1,80 zł (jeden złoty osiemdziesiąt groszy).

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Spółkę. Faktyczna liczba akcji nie uległa zmianie w 2014 r., lecz była skutkiem dokonania scalenia akcji w 2014 r.

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2014 r. przez NBP (4,2623 zł / EURO) oraz dane porównywalne – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2013 r. przez NBP (4,1472 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego: dla 12 miesięcy 2014 r. (4,18925 zł / EURO) oraz 12 miesięcy 2013 r. (4,2110 zł / EURO).

**Próchnik S.A.****Roczne Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na 31 grudnia 2014 r.****Roczne Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r.**

<b>Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>Nr noty</b>	<b>01.01.2013 r. (przekształcone)</b>	<b>31.12.2013 r. (przekształcone)</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>16 644</b>	<b>51 503</b>	<b>54 304</b>
Wartość firmy	15	0	7 441	7 915
Inne wartości niematerialne	15	0	686	504
Rzeczowe aktywa trwałe	16	2 007	13 830	16 086
Nieruchomości inwestycyjne	17	11 663	5 481	5 937
Inwestycje w jednostkach zależnych		0	18 000	18 000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	0	0	1
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0	0
Pozyczki długoterminowe	22	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	2 974	3 427	3 718
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe	24	0	2 638	2 143
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>12 267</b>	<b>30 006</b>	<b>29 798</b>
Zapasy	19	10 028	17 363	18 545
Należności z tytułu dostaw i usług	20	1 735	1 835	4 165
Należności z tytułu PDOP	20	0	0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe	20	141	2 138	3 186
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	0	158	37
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0	0
Pozyczki krótkoterminowe	22	0	329	345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	318	7 132	2 877
Rozliczenia międzyokresowe	24	45	1 051	643
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0	0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	25	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>		<b>28 911</b>	<b>81 509</b>	<b>84 102</b>

**Próchnik S.A.****Roczne Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na 31 grudnia 2014 r.**

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nr noty	01.01.2013 r. (przekształcone)	31.12.2013 r. (przekształcone)	31.12.2014 r.
<b>Kapitał własny</b>	<b>33-35</b>	<b>18 162</b>	<b>63 484</b>	<b>56 060</b>
Kapitał podstawowy	33	61 240	62 146	62 146
Pozostałe kapitały		1 451	5 263	5 263
Niepodzielony wynik finansowy		-44 529	-3 925	-11 349
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-44 529	-8 669	-3 925
- zysk (strata) netto		0	4 744	-7 424
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>1 398</b>	<b>7 845</b>	<b>5 415</b>
Kredyty i pożyczki	27	0	41	1 798
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	28	0	6 123	1 785
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	0	0	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 369	1 652	1 813
Rezerwa na świadczenia pracownicze	30	29	29	19
Pozostałe rezerwy długoterminowe	30	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>9 351</b>	<b>10 180</b>	<b>22 627</b>
Kredyty i pożyczki	27	1 919	804	3 055
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	31	0	0	6 233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31	5 213	5 611	8 424
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31	1 223	2 980	4 026
Rezerwa na świadczenia pracownicze	32	0	201	25
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	32	996	584	595
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0	269
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
<b>Pasywa razem</b>		<b>28 911</b>	<b>81 509</b>	<b>84 102</b>

**Próchnik S.A.****Roczne Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 12 miesięcy 2014 r.****Roczne Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nr noty	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r. (przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>36</b>	<b>32 530</b>	<b>39 425</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		2 147	22 057
Przychody ze sprzedaży usług		3 610	4 046
Przychody ze sprzedaży towarów		26 141	13 322
Przychody ze sprzedaży materiałów		632	0
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>36</b>	<b>-7 431</b>	<b>-20 983</b>
Koszt sprzedanych produktów		-419	-9 821
Koszt sprzedanych usług		-64	0
Koszt sprzedanych towarów		-6 880	-11 162
Koszt sprzedanych materiałów		-68	0
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>25 099</b>	<b>18 442</b>
Koszty sprzedaży	36	-20 009	-24 397
Koszty ogólnego zarządu	36	-3 123	-521
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>1 967</b>	<b>-6 476</b>
Pozostałe przychody operacyjne	37	1 596	1 289
Pozostałe koszty operacyjne	37	-1 017	-1 499
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 546</b>	<b>-6 686</b>
Przychody finansowe	38	3 102	133
Koszty finansowe	38	-1 074	-1 000
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4 574</b>	<b>-7 553</b>
Podatek dochodowy	39	170	129
- podatek dochodowy bieżący		0	0
- podatek dochodowy odroczony		170	129
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 744</b>	<b>-7 424</b>

<b>Pozostały zysk/(strata) całkowita</b>			
Pozostałe elementy zysku / straty całkowitej		0	0
Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		0	0
<b>Pozostały zysk/(strata) całkowita po opodatkowaniu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) całkowita</b>		<b>4 744</b>	<b>-7 424</b>



**Próchnik S.A.****Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2014 r.****Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy	Razem kapitały własne
<b>12 miesięcy 2013 r. (przekształcone)</b>					
<b>Stan na 01.01.2013 r.</b>	<b>61 240</b>	<b>1 451</b>	<b>0</b>	<b>-43 973</b>	<b>18 718</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	<b>0</b>
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	-556	<b>-556</b>
<b>Stan na 01.01.2013 r. po korektach</b>	<b>61 240</b>	<b>1 451</b>	<b>0</b>	<b>-44 529</b>	<b>18 162</b>
<b>Zysk/(strata) bieżącego okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 744</b>	<b>4 744</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	37 650	0	4 274	36 164	78 088
Emisja akcji	37 650	0	3 389	0	<b>41 039</b>
Podział zysku z roku /lat poprzednich	0	0	304	0	<b>304</b>
Pozostałe zmiany	0	0	581	36 164	<b>36 745</b>
b) zmniejszenia (z tytułu)	-36 744	0	-462	-304	<b>-37 510</b>
Poniesione koszty emisji	0	0	-462	0	<b>-462</b>
Podział zysku z roku /lat poprzednich	0	0	0	-304	<b>-304</b>
Pozostałe zmiany	-36 744	0	0	0	<b>-36 744</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>	<b>62 146</b>	<b>1 451</b>	<b>3 812</b>	<b>-3 925</b>	<b>63 484</b>

**Próchnik S.A.****Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwy	Zakumulowany wynik finansowy	Razem kapitały własne
<b>12 miesięcy 2014 r.</b>					
<b>Stan na 01.01.2014 r.</b>	<b>62 146</b>	<b>1 451</b>	<b>3 812</b>	<b>-3 127</b>	<b>64 282</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	<b>0</b>
b) korekty błędów podstawowych i pozostałe zmiany	0	0	0	-798	<b>-798</b>
<b>Stan na 01.01.2014 r. po korektach</b>	<b>62 146</b>	<b>1 451</b>	<b>3 812</b>	<b>-3 925</b>	<b>63 484</b>
<b>Zysk/(strata) bieżącego okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 424</b>	<b>-7 424</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	<b>0</b>
Podział zysku z roku /lat poprzednich	0	0	0	0	<b>0</b>
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	<b>0</b>
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
Poniesione koszty emisji	0	0	0	0	<b>0</b>
Podział zysku z roku / lat poprzednich	0	0	0	0	<b>0</b>
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>	<b>62 146</b>	<b>1 451</b>	<b>3 812</b>	<b>-11 349</b>	<b>56 060</b>

## Roczne Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 12 miesięcy 2014 r.

Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r. (przeeksztalone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 574</b>	<b>-7 553</b>
<b>Korekty:</b>	<b>-12 383</b>	<b>1 438</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	58	184
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 124	1 411
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 373	647
Zyski/straty z inwestycji	-1 283	-729
Zmiana stanu zapasów	-5 400	-1 182
Zmiana stanu należności	-5 250	-3 378
Zmiana stanu zobowiązań	1 118	3 944
Zmiana stanu rezerw	-211	-155
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-166	696
Inne korekty	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 809</b>	<b>-6 115</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-5 416	-2 893
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	109	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-2 723	-155
Wpływy z tytułu zbycia aktywów finansowych	0	136
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	-325	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	0	0
Otrzymane odsetki	0	35
Otrzymane dywidendy	0	0
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0
Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-8 355</b>	<b>-2 877</b>
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	22 578	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	845	4 226
Wpływy z tytułu emisji obligacji	6 000	1 521
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-5 551	-267
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-213	-112
Odsetki zapłacone	-681	-631
Pozostałe wpływy z działalności finansowej	0	0
Pozostałe wydatki z działalności finansowej	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>22 978</b>	<b>4 737</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>6 814</b>	<b>-4 255</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>318</b>	<b>7 132</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>7 132</b>	<b>2 877</b>

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

#### **1. Próchnik S.A. – informacje ogólne**

**Próchnik S.A. („Spółka”, „Próchnik”)** została utworzona w dniu 27 września 1990 r. na podstawie Aktu Notarialnego Rep. A Nr X-14427/90. Na dzień bilansowy Spółka miała swoją siedzibę przy ul. Kilińskiego 228, kod pocztowy 93-124, Łódź.

Próchnik S.A. to jedyna spółka, która jest nieprzerwanie notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych od momentu jej powstania, czyli od 16 kwietnia 1991 roku. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski oraz poza granicami kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Próchnik S.A. zajmuje się projektowaniem, produkcją i sprzedażą detaliczną odzieży zarówno dla mężczyzn jak i kobiet. Głównym aktywem spółki jest marka odwołująca się do postaci patrioty Adama Feliksa Próchnika. Od IV kwartału 2013 roku w ofercie spółki pojawiła się również odzież damska, a w 2014 roku perfumy męskie i damskie oferowane pod własną marką.

Spółka w swojej ofercie posiada: płaszcze, kurtki, oraz koszule, garnitury, i krawaty. Najważniejszą część asortymentu stanowi formalna i nieformalna kolekcja mody męskiej pod markami własnymi Adam Feliks Próchnik oraz Rage Age by Czapul.

**Właściwy Sąd Rejestrowy i numer rejestru:** Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, nr KRS 0000079261.

**Sektor wg klasyfikacji GPW:** lekki.

#### **Organami Spółki są:**

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Roczne Sprawozdanie Finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

#### **2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Próchnik S.A.**

##### ***Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy***

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa pięć lat.

Skład Rady Nadzorczej Próchnik S.A. na 31 grudnia 2014 r. przedstawiał się następująco:

Maciej Wandzel	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jakub Szumielewicz	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Jaczewski	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olszewski	- Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Omieciński	- Członek Rady Nadzorczej

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

***Skład Zarządu na dzień bilansowy***

Zarząd Próchnik S.A. w 2014 roku działał na podstawie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki akcyjnej Próchnik, Regulaminu Zarządu Spółki Próchnik oraz na podstawie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, a w szczególności na ich części II. Regulamin Zarządu Spółki Próchnik S.A. jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Zarząd Próchnik S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. działał w składzie:

Rafał Bauer - Prezes Zarządu

***Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w 2014 r. i po dniu bilansowym***

Skład Zarządu w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku i po dniu bilansowym nie uległ zmianie. Prezesem Zarządu Próchnik S.A. jest Pan Rafał Bauer.

Skład Rady Nadzorczej począwszy od 14 listopada 2013 roku do dnia 26 czerwca 2014 roku przedstawiał się następująco:

1. Maciej Wandzel - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Janczewski - Członek Rady Nadzorczej
3. Jerzy Krawiec - Członek Rady Nadzorczej
4. Artur Olszewski - Członek Rady Nadzorczej
5. Jakub Szumielewicz - Członek Rady Nadzorczej
6. Andrzej Zydorowicz - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27 czerwca 2014 roku Spółka otrzymała od Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Zydorowicza, rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej wraz z dniem 26 czerwca 2014 roku.

W dniu 30 czerwca 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Próchnik S.A., gdzie ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Pan Jerzy Krawiec, natomiast powołany został Pan Mariusz Omieciński.

W dniu 25 listopada 2014 roku Spółka otrzymała od akcjonariusza Black Lion Fund S.A. oświadczenie o odwołaniu z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Janczewskiego i powołaniu w to miejsce Pana Piotra Janczewskiego.

W związku z powyższym na dzień bilansowy skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Maciej Wandzel - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Janczewski - Członek Rady Nadzorczej
3. Artur Olszewski - Członek Rady Nadzorczej
4. Jakub Szumielewicz - Członek Rady Nadzorczej
5. Mariusz Omieciński - Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Ponadto Członkom Rady Nadzorczej zostało przyznane wynagrodzenie w wysokości 1000 zł brutto miesięcznie z tytułu pełnienia tej funkcji, płatne od lipca 2014 roku. Mocą uchwały Rady Nadzorczej z dnia 27.08.2014 r. Panu Jakubowi Szumielewiczowi powierzono funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki Próchnik S.A.

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

#### **3. Czas trwania działalności Spółki**

Czas trwania działalności Spółki jest nieokreślony.

#### **4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone**

Roczne Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz okres porównywalny 12 miesięcy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą spółki Próchnik S.A. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

Próchnik S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF począwszy od roku kończącego się 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa powstała w lutym 2013 r.

#### **5. Transakcje połączenia / nabycia udziałów**

W roku obrotowym Emitent nie przeprowadzał transakcji połączenia lub nabycia udziałów o znaczącej wartości.

#### **6. Transakcje sprzedaży akcji / udziałów**

W roku obrotowym Emitent nie zbywał akcji lub udziałów o znaczącej wartości.

#### **7. Kontynuacja działalności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę

#### **8. Platforma zastosowanych MSSF**

##### *Oświadczenie o zgodności*

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2014 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”;
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”;

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”;
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”;
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”;
- f) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne;
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych;
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych;
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń;
- j) KIMSF 21: Opłaty.

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Kierownictwo Jednostki zasadniczo nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych Standardów oraz Interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Jednostkę zasady (politykę) rachunkowości.

***Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:***

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku;
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku;
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,

***Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:***

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016



## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- e) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- f) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

- g) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) oraz sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych dochodów całkowitych mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. W szczególności doprecyzowano, że agregacji podlegać powinna informacja o udziale w pozostałych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych według metody praw własności. Informacja ta powinna podlegać ujawnieniu jedynie z uwzględnieniem podziału na pozycje, które:

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

- będą podlegały przeklasyfikowaniu do zysków i strat,

- nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do zysków i strat.

h) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „*Jednostki inwestycyjne: wyłączenia z konsolidacji*” - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawki te precyzują wymagania dotyczące jednostek inwestycyjnych oraz wprowadzają ułatwienia, które mogą ograniczyć koszty związane ze stosowaniem tych standardów.

Poprawka do MSSF 10 wyjaśnia, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczy również jednostek, które są jednostkami zależnymi jednostek inwestycyjnych. Jednostki inwestycyjne nie muszą sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jeżeli wyceniają swoje wszystkie jednostki zależne według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zgodnie z poprawką do MSSF 12 jednostki inwestycyjne, które wyceniają swoje wszystkie jednostki zależne według wartości godziwej przez wynik finansowy, powinny ujawniać informacje wymagane przez ten standard.

Z kolei poprawka do MSR 28 wskazuje na możliwość zwolnienia ze stosowania metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsiębiorstwach, jeżeli jednostka dominująca wyższego stopnia sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe, w których jednostki zależne podlegają konsolidacji lub są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

i) Poprawka do MSR 27 "Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych" - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zgodnie z tą poprawką jednostka może stosować metodę praw własności do wyceny inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

#### ***Standardy / Interpretacje zastosowane po raz pierwszy***

Grupa nie zastosowała żadnych nowych Standardów i Interpretacji po raz pierwszy.

#### ***Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji***

Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnych nowych / zmienionych Standardów i Interpretacji, jeśli takie Standardy i Interpretacje dawały możliwość ich wcześniejszego zastosowania.

#### ***Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe***

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### **9. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego**

##### *Wartości niematerialne*

Wartości niematerialne (inne niż wartość firmy) wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, zgodnie z MSR 38. Składniki aktywów ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że przyniosą one jednostce określone korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne amortyzowane są w ciągu 2-5 lat.

##### *Wartość firmy*

Wartość firmy powstająca przy przejęciu innej jednostki wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy:

- Przekazanej płatności według wartości godziwej,
- Wartości udziałów niesprawujących kontroli (a) wg wartości godziwej lub (b) w zidentyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki,
- Wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej (w przypadku przejęć przeprowadzanych wieloetapowo),
- Ponad wartość godziwą netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, dokonuje się ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o stratę z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne jednostki / ośrodki generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie ocenić, że utrata wartości nastąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna jednostki / ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tej jednostki / ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów jednostki / ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej przypadającą na nią wartość firmy spisuje się w całości do sprawozdania z całkowitych dochodów.

## Próchnik S.A.

### Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.

---

#### *Rzeczowe aktywa trwałe*

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe, które nadają się do gospodarczego wykorzystania (są kompletne, zdane do użytku), zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok. Rzeczowe aktywa trwałe to te aktywa, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne i które spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również środki trwałe w budowie. Zaliczki na środki trwałe (jak również zaliczki na inne aktywa) są wykazywane w pozycji Należności dla celów sprawozdawczych.

Do rzeczowych aktywów trwałych są zaliczane w szczególności:

- Budynki i budowle,
- Urządzenia techniczne i maszyny,
- Środki transportu,
- Urządzenia biurowe,
- Komputery,
- Inwestycje (ulepszenia) w obcych obiektach,
- Środki trwałe w budowie.

Przy określaniu okresu użytkowania i stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego uwzględnia się czas, w którym dany środek trwały będzie przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Stawki amortyzacyjne ustalane są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają one faktyczne zużycie środków trwałych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową na podstawie planu amortyzacji..

Jednostki stosują najczęściej następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle	2 %
Urządzenia techniczne i maszyny	4 % - 12,5 %
Środki transportu	20 %
Urządzenia biurowe	100%
Komputery	30%
Inwestycje (ulepszenia) w obcych obiektach	10% - 20%

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową od miesiąca przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana i księgowana miesięcznie. Zakończenie amortyzacji następuje nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru. Przyjmuje się, że wartość rezydualna każdego środka trwałego wynosi zero pod koniec okresu użytkowania.

Nie później niż na dzień bilansowy kończący rok obrotowy stosowane wobec środków trwałych stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.

Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty tej wartości. Odpisy aktualizujące są dokonywane nie później niż na dzień bilansowy (a więc w roku, w którym stwierdzono trwałą utratę wartości).

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Całkowicie umorzone i wycofane z użytkowania środki trwałe podlegają wyksięgowaniu z ewidencji rachunkowej.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

***Nieruchomości inwestycyjne***

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które jednostka dominująca lub zależna jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i /lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne mogą stanowić grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynek lub część budynku, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub są utrzymywane ze względu na ich przyrost wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te oraz budynki wycenia się w wartości godziwej na podstawie operatu szacunkowego / wiarygodnej oceny Kierownictwa Spółki. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w wyniku bieżącego okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

***Leasing***

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jako aktywa jednostki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w pozycji zobowiązań w podziale na długo – i krótkoterminowe.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą (efektywna stopa zwrotu / Internal Rate of Return). VAT nie podlegający odliczeniu zwiększa wartość środka trwałego będącego przedmiotem leasingu.

***Aktywa trwale przeznaczone do zbycia***

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży, niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar Kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeśli z grupą do zbycia są związane zobowiązania, jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te są prezentowane jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

***Działalność zaniechana***

W przypadku wystąpienia działalności zaniechanej, wyniki finansowe dotyczące działalności zaniechanej są prezentowane zgodnie z MSSF 5.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

***Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe***

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

***Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego***

Podatek odroczony jest kalkulowany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe, jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Do różnic przejściowych (dodatnich i ujemnych) zalicza się głównie:

- Odpisy aktualizujące wartość aktywów,
- Rezerwy kosztowe (m.in. na świadczenia pracownicze),
- Odsetki naliczone nie otrzymane / nie zapłacone,
- Stratę podatkową rozliczaną w czasie,
- Skutki odmiennego traktowania umów leasingu dla celów rachunkowych i podatkowych (leasing finansowy dla celów rachunkowych i leasing operacyjny dla celów podatkowych).

***Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe***

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione koszty, które z uwagi na okres ich skutkowania / odnoszenia korzyści nie zostaną odpisane w okresie 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego. Poniesione koszty wykazuje się w wysokości nominalnej, po uprzednim upewnieniu się, że koszty te przyniosą jednostce korzyści w przyszłości.

***Aktywa finansowe***

Na moment nabycia aktywa finansowe są wyceniane w wartości początkowej stanowiącej wartość godziwą pomniejszoną o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do aktywów finansowych zalicza się w szczególności:

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

- Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy – obejmują przede wszystkim aktywa finansowe nabyte głównie w celu wygenerowania zysku ze zmiany ceny lub marży,
- Pożyczki i wierzytelności – aktywa finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku; odrębną kategorię pożyczek i wierzytelności stanowią środki pieniężne, które są prezentowane odrębnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- Inwestycje utrzymywane do dnia wymagalności – są to aktywa finansowe ze stałymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz stałym terminem wymagalności, co do których jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania ich do terminu wymagalności,
- Aktywa dostępne do sprzedaży – pozostałe aktywa finansowe.

**Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy** wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w wyniku finansowym bieżącego okresu. Zysk lub strata ujęte w wyniku finansowym bieżącego okresu uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych. W przypadku notowanych papierów wartościowych wartość godziwą danego aktywa stanowi kurs rynkowy na dzień bilansowy, chyba że na dzień bilansowy wystąpią przesłanki uzasadniające ryzyko utraty wartości.

**Aktywa finansowe o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności**, które jednostka chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności, klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** wykazuje się w wartości godziwej, zaś skutki zmian tej wartości ujmuje się w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku bieżącego okresu w chwili uzyskania przez jednostkę prawa do ich otrzymania. Jeśli nastąpiła trwała utrata wartości aktywa finansowego dostępnego do sprzedaży, wówczas skutki należy odnieść wprost do wyniku finansowego bieżącego okresu (jeśli wystąpią obiektywne dowody na utratę wartości).

**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych** są wykazywane w sprawozdaniu finansowym po koszcie (pomniejszonym o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości).

**Należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki i pozostałe należności** klasyfikuje się jako pożyczki i wierzytelności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. W związku z tym w przypadku należności krótkoterminowych nie zachodzi potrzeba wyceny po koszcie zamortyzowanym.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług / udzielonych pożyczek / pozostałych należności jest aktualizowana poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na bazie indywidualnych analiz i decyzji, jeśli zaistnieją przesłanki uzasadniające utworzenie odpisu aktualizującego (przypadek każdego klienta jest analizowany indywidualnie).

Na dzień bilansowy należności są wykazywane z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny, a więc po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych są wyceniane na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

#### **Zapasy**

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej lub materiałami przeznaczonymi do zużycia w trakcie produkcji / świadczenia usług. Nabycie zapasów jest

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

ewidencjonowane wg cen nabycia. Rozchód zapasów jest wyceniany według metody FIFO. Na dzień bilansowy są dokonywane odpisy aktualizujące wartość zapasów.

#### ***Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe***

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych (do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych zalicza się m.in. następujące pozycje:

- Opłacone z góry ubezpieczenia,
- Opłacone z góry prenumeraty,
- Opłacone z góry inne koszty, dotyczące przyszłych okresów.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów do wyniku bieżącego okresu następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### ***Kapitał własny***

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- Kapitał podstawowy,
- Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały,
- Zysk (strata) z lat ubiegłych,
- Zysk (strata) netto.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy (zakładowy) wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w KRS. Kapitał zapasowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia umowy jednostki na określone cele.

#### ***Akcje własne***

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia (bez kosztów prowizji bankowych i maklerskich) i prezentowane są w kapitałach własnych jako wielkość ujemna w momencie przeniesienia praw do tych akcji na Spółkę, a nie w momencie podpisania umowy.

#### ***Rezerwy***

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. Rezerwę tworzy się gdy na jednostce ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne i można oszacować wiarygodnie kwotę tego obowiązku. Jeśli warunki te nie są spełnione, rezerwy nie tworzy się.

Wysokość rezerw powinna być jak najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień bilansowy, czyli:

- Kwotą – jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami jednostka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub
- Kwotą, jaką zapłaciłaby na rzecz strony trzeciej w zamian za przejęcie na siebie obowiązku w tym samym terminie.

Rezerwy tworzone są na m.in. poniższe tytuły:

- Straty z transakcji gospodarczych w toku,
- Udzielone gwarancje i poręczenia,
- Skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- Przyszłe świadczenia pracownicze,



## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

- Rezerwa na przyszłe koszty finansowe.

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych (ZUS) traktowane są w taki sam sposób, jak programy określonych składek.

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce, pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Rezerwy są obliczane przez Spółkę we własnym zakresie przy zastosowaniu zasad aktuarialnych.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności pracowników (rezerwę na niewykorzystane urlopy), które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia urlopowego, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

#### ***Zobowiązania finansowe***

Zobowiązania finansowe dzielą się na:

- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w wyniku bieżącego okresu z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty i pożyczki, wyceniane są początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy procentowej (tym samym koszty odsetkowe również ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej).

Zobowiązania krótkoterminowe nie są wyceniane po zamortyzowanym koszcie, gdyż ewentualne różnice z wyceny byłyby nieistotne.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych są wyceniane na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

#### ***Ujmowanie przychodów***

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów, produktów i usług w zwykłym toku działalności poszczególnych jednostek. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty.

Próchnik S.A. ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne, oraz gdy spełnione zostały konkretne opisane niżej kryteria dla każdego rodzaju działalności. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

sprzedażą. Spółka opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągalności należności,
- Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania,
- Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej,
- Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania,
- Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

#### ***Ujmowanie kosztów***

Koszty działalności operacyjnej są zwykle ewidencjonowane w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym w poszczególnych jednostkach. Koszty ewidencjonowane są w układzie umożliwiającym kalkulację podatku dochodowego bieżącego i odroczonego. Koszty są ujmowane zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów poniesionych w celu ich osiągnięcia.

W związku ze zmianą systemu księgowego w trakcie roku nastąpiła zmiana ewidencji kosztów. Od dnia 01.07.2014 roku koszty ewidencjonowane są tylko w układzie rodzajowym.

#### ***Podatek dochodowy***

Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy za dany okres składa się z:

- Podatku dochodowego stanowiącego bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie,
- Podatku dochodowego odroczonego.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) m.in. w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu, kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz w związku z uwzględnieniem straty podatkowej, która pomniejsza podstawę opodatkowania. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Podatek odroczonego wykazuje się w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (pozostałe dochody całkowite w sprawozdaniu z całkowitych dochodów) lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych ewentualne konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub zysku z okazynego nabycia.

#### ***Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach***

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, ma profesjonalny osąd Kierownictwa.

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, kierownictwo Spółki jest zobowiązane do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest szacowana przez niezależnych rzeczoznawców. Zarząd Spółki ocenia na każdy dzień bilansowy, czy założenia przyjęte w tych wycenach są zgodne w jego osądzie z warunkami rynkowymi na dzień bilansowy. W przypadku dokonania oceny wartości nieruchomości przez Kierownictwo, Kierownictwo we własnym zakresie jest zobowiązane do wyboru właściwych założeń na podstawie aktualnych warunków rynkowych.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, w szczególności tych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem uwzględniając m.in. przesłanki uzasadniające ryzyko utraty wartości.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

#### ***Rachunek przepływów pieniężnych***

Próchnik S.A. sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

#### **10. Ważne oszacowania i osądy księgowe, informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów**

W związku z potrzebą dostosowania zasad dokonywania szacunków i ocen księgowych do standardów grupy BLF, przeprowadzony został przegląd aktywów i zobowiązań spółki na koniec roku obrotowego.

W roku 2014 wystąpiły między innymi bardzo istotne procesy i zdarzenia wpływające na oszacowanie wartości odpisu aktualizującego wartość zapasów:

- wdrażanie nowej strategii w zakresie kolekcji oraz klienta docelowego,
- zmiana polityki cenowej,
- zmiana polityki wyprzedawczej.

Powyższe czynniki w połączeniu z faktem wdrożenia nowych, bardziej konserwatywnych i restrykcyjnych założeń dla potrzeb szacunków wartości odpisów aktualizujących zapasy, m.in. wyższy procent dokonywanych odpisów na produkty zalegające w określonych przedziałach czasowych, które zostały wdrożone na przestrzeni ostatniego kwartału 2014 roku, w wyniku uzyskania znaczącego wpływu Black Lion S.A., miały wpływ na istotny wzrost odpisów odniesionych w koszty 2014 roku.

W wyniku opisanego wyżej przeglądu, dokonane zostały odpisy i rezerwy, obejmujące m.in.:

- |  |                   |
|--|-------------------|
| - odpis aktualizujący wartość zapasów w związku z nową strategią cenową: | -4. 322,4 tys. zł |
| - odpis aktualizujący należności:  | -287,7 tys. zł    |

## Próchnik S.A.

### Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.

- rezerwę na reklamacje:	-200,0 tys. zł
- rezerwę na koszt odsetek od zobowiązań:	-172,0 tys. zł

Ujednolicenie procedur księgowych w ramach grupy BLF i wynikające z niego zmiany oszacowań, skutkowałą jednorazowym obciążeniem wyniku Próchnik S.A. w roku obrotowym 2014.

Ponadto na sytuację finansową Spółki miały wpływ następujące istotne pozycje oparte na szacunkach:

- wycena nieruchomości inwestycyjnej – na podstawie operatu szacunkowego z dnia 13.11.2014 r. Spółka zwiększyła wartość nieruchomości inwestycyjnej o kwotę 456 tys. zł;
- ustalono aktywo z tytułu podatku odroczonego dotyczące strat podatkowych poniesionych w latach ubiegłych – spółka przeprowadziła analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu strat podatkowych i zaktualizowała jego wartość.

W 2014 roku spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy z połączenia z Equity Doctors Sp. z o.o. i na podstawie przeprowadzonej analizy potwierdziła, że wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość zaprezentowaną w sprawozdaniu finansowym jednostki.

#### 11. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. są porównywalne z danymi za analogiczny okres 2013 r.

#### 12. Przekształcenie sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych, korekty błędów podstawowych

W latach ubiegłych wystąpiły istotne korekty z tytułu błędów podstawowych. Korekty błędów zostały ujęte retrospektywnie zgodnie z wymogami MSR 8. Porównywalność danych została w pełni zapewniona, w tym celu dokonano przekształcenia danych porównawczych. Wobec powyższego niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze przekształcone w taki sposób, jak gdyby błędy poprzednich okresów nigdy nie miały miejsca.

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2012 (dane badane)	korekta		31.12.2012 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2012	31.12.2012		
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	543	0	453	996	Rezerwa na koszty likwidacji sklepów
Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2013 (dane badane)	korekta		31.12.2013 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2013	31.12.2013		
Rzeczowe aktywa trwałe	14 159	0	-329	13 830	Korekta rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych o wartość nieuwzględnionych nakładów inwestycyjnych w wycenie w wartości godziwej
Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2013 (dane badane)	korekta		31.12.2013 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2013	31.12.2013		
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	115	0	469	584	Rezerwa na koszty likwidacji sklepów i na koszty danego roku

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	1.01.2012 - 31.12.2012 (dane badane)	korekta		1.01.2012 - 31.12.2012 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2012-31.12.2012			
Pozostałe koszty operacyjne	-5 035	-453		-5 488	Korekta kosztów związana z likwidacją sklepów w okresie 1.01.2012-31.12.2012
Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	1.01.2013 - 31.12.2013 (dane badane)	korekta		1.01.2013 - 31.12.2013 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2013-31.12.2013			
Koszty ogólnego zarządu	-3 107	-16		-3 123	Niewzględzone koszty w wyniku za okres 1.01.2013-31.12.2013
Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	1.01.2013 - 31.12.2013 (dane badane)	korekta		1.01.2013 - 31.12.2013 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2013-31.12.2013			
Pozostałe przychody operacyjne	1 925	-329		1 596	Korekta rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych o wartość niewzględzonych nakładów inwestycyjnych w wycenie w wartości godziwej

Korekta na kwotę 103 tys. zł została opublikowana w sprawozdaniu rocznym za 2013 r.

**13. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe**

Nie wystąpiły korekty o takim charakterze.

**14. Rachunkowość zabezpieczeń**

Próchnik S.A. nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.****NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ****15. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne**

Tabela zmian wartości niematerialnych 12 miesięcy 2013 r.	Wartość firmy	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Stan na BO</b>			
Wartość księgową brutto	0	285	285
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-285	-285
<b>Wartość księgową netto na BO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Okres od początku roku do dnia bilansowego</b>			
<b>Wartość księgową netto na BO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	7 441	783	8 224
Zmniejszenia	0	-39	-39
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0
Amortyzacja	0	-58	-58
<b>Wartość księgową netto na dzień bilansowy</b>	<b>7 441</b>	<b>686</b>	<b>8 127</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>			
Wartość księgową brutto	7 441	984	8 425
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-298	-298
<b>Wartość księgową netto na dzień bilansowy</b>	<b>7 441</b>	<b>686</b>	<b>8 127</b>

Tabela zmian wartości niematerialnych 12 miesięcy 2014 r.	Wartość firmy	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Stan na BO</b>			
Wartość księgową brutto	7 441	984	8 425
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-298	-298
<b>Wartość księgową netto na BO</b>	<b>7 441</b>	<b>686</b>	<b>8 127</b>
<b>Okres od początku roku do dnia bilansowego</b>			
<b>Wartość księgową netto na BO</b>	<b>7 441</b>	<b>686</b>	<b>8 127</b>
Zwiększenia	474	1	475
Zmniejszenia	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0
Amortyzacja	0	-183	-183
<b>Wartość księgową netto na dzień bilansowy</b>	<b>7 915</b>	<b>504</b>	<b>8 419</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>			
Wartość księgową brutto	7 915	985	8 900
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-481	-481
<b>Wartość księgową netto na dzień bilansowy</b>	<b>7 915</b>	<b>504</b>	<b>8 419</b>

<b>STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA</b>	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
Własne	8 127	8 419
Używane na podstawie umów leasingu finansowego	0	0
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>8 127</b>	<b>8 419</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

W bieżącym roku obrotowym dokonano końcowego rozliczenia połączenia z firmą Equity Doctors. W wyniku rozliczenia ustalono ostateczną wartość kapitałów własnych spółki przejętej, w rezultacie zwiększono wartość firmy na kwotę 474 tys. zł. Wartość firmy jest w całości przypisana do firmy Equity Doctors, z którą Spółka połączyła się w 2013 r.

W styczniu 2015r. Spółka przeprowadziła szczegółowe testy na utratę wartości aktywów powstałych w wyniku inkorporacji Equity Doctors Sp. z o.o. wg stanu na dzień 31.12.2014r. Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdzono, że wartość firmy powstała z inkorporacji znajduje potwierdzenie w wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

**16. Rzeczowe aktywa trwałe**

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych 12 miesięcy 2013 r.*	Grunty, PWU, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na BO</b>						
Wartość księgowa brutto	2 445	1 630	289	3 656	0	8 020
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-1 609	-1 212	-276	-2 916	0	-6 013
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>836</b>	<b>418</b>	<b>13</b>	<b>740</b>	<b>0</b>	<b>2 007</b>
<b>Okres od początku roku do dnia bilansowego</b>						
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>836</b>	<b>418</b>	<b>13</b>	<b>740</b>	<b>0</b>	<b>2 007</b>
Zwiększenia	9 536	192	175	1 081	5 330	16 314
Zmniejszenia	-259	-4	-53	0	-3 117	-3 433
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	532	0	532
Amortyzacja	-511	-120	-22	-471	0	-1 124
Pozostałe zmiany	-147	-73	0	-246	0	-466
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>9 455</b>	<b>413</b>	<b>113</b>	<b>1 636</b>	<b>2 213</b>	<b>13 830</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>						
Wartość księgowa brutto	11 698	1 515	122	3 362	2 213	18 910
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-2 243	-1 102	-9	-1 726	0	-5 080
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>9 455</b>	<b>413</b>	<b>113</b>	<b>1 636</b>	<b>2 213</b>	<b>13 830</b>

\*Tabela zmian za 2013 r. uwzględnia przekształcenia wyniku za 2013 r. dla celów porównawczych

**Próchnik S.A.**

**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych 12 miesięcy 2014 r.	Grunty, PWU, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na BO (przekształcone)</b>						
Wartość księgowa brutto	11 698	1 515	122	3 362	2 213	18 910
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-2 243	-1 102	-9	-1 726	0	-5 080
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>9 455</b>	<b>413</b>	<b>113</b>	<b>1 636</b>	<b>2 213</b>	<b>13 830</b>
<b>Okres od początku roku do dnia bilansowego</b>						
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>9 455</b>	<b>413</b>	<b>113</b>	<b>1 636</b>	<b>2 213</b>	<b>13 830</b>
Zwiększenia	1 317	382	137	680	3 571	6 087
Zmniejszenia	-94	-2	0	-391	-2 243	-2 730
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	-58	-14	0	383	0	311
Amortyzacja	-716	-118	-61	-517	0	-1 412
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>9 904</b>	<b>661</b>	<b>189</b>	<b>1 791</b>	<b>3 541</b>	<b>16 086</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>						
Wartość księgowa brutto	12 025	1 893	259	3 435	3 541	21 153
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-2 121	-1 232	-70	-1 644	0	-5 067
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>9 904</b>	<b>661</b>	<b>189</b>	<b>1 791</b>	<b>3 541</b>	<b>16 086</b>

<b>STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA</b>	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
Własne	13 717	15 585
Używane na podstawie umów leasingu finansowego	113	501
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>13 830</b>	<b>16 086</b>

Nazwa środków trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego	Nr umowy leasingowej	Data zawarcia umowy leasingowej	Wartość netto środka trwałego
Samochód osobowy Land Rover WE 7179L	41731/03/2014/O	01-04-2014	81
Samochód osobowy Kia Picanto EL 851TA	B/O/LD/2014/06/0024	11-06-2014	27
Samochód osobowy KIA CEE D EL 897RH	40016/Ł/13	22-07-2013	28
Samochód osobowy KIA SPORTAGE EL 840RX	40641/Ł/13	25-11-2013	54
Sprzęt komputerowy ECONOCOM	9/2013	05-02-2013	311
<b>Środki trwałe w leasingu finansowym, razem</b>			<b>501</b>



## Próchnik S.A.

### Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.

#### 17. Inwestycje w nieruchomości

Spółka Próchnik S.A. jest właścicielem nieruchomości przy ul. Kilińskiego 228 w Łodzi. Wartość posiadanych gruntów w wiecznym użytkowaniu i budynków będących własnością Spółki na podstawie sporządzonego w dniu 13.11.2014 r. przez firmę Wycena Nieruchomości Marek Rosochacki operatu szacunkowego wynosi łącznie 13.865 tys. zł.

W 2013 roku w związku z tym, iż część powierzchni wykorzystywana była na własne potrzeby nastąpiło przekwalifikowanie części nieruchomości – 57,18% do środków trwałych. Pozostałą część stanowi nieruchomość inwestycyjna, która na podstawie operatu szacunkowego została powiększona o kwotę 456 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego i wynosi łącznie 5.937 tys. zł

Powyższa nieruchomość została ustanowiona jako hipoteka na zabezpieczenie obligacji serii A do kwoty 12.000.000,00 zł.

#### 18. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Specyfikacja pozycji tworzących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Naliczone i niezapłacone odsetki	14	54
Rozpoznanie leasingu finansowego w księgach rachunkowych (l. operacyjny dla celów podatkowych)	18	84
Rezerwy kosztowe (w tym rezerwy na świadczenia pracownicze)	5	129
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, należności, zapasów, ŚT itp.	743	1 003
Strata podatkowa z ubiegłych lat / roku bieżącego	2 183	1 747
Niewypłacone wynagrodzenie i ZUS	39	0
Niezapłacone faktury	404	545
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	0	101
Przychody przyszłych okresów	0	51
Pozostałe	21	4
<b>Stan na dzień bilansowy</b>	<b>3 427</b>	<b>3 718</b>

Aktywa na podatek odroczonego dochodowy, dotyczące strat podatkowych do rozliczenia w przyszłości, zostały wyliczone w oparciu o przewidywane kwoty strat do odliczenia, które wg Spółki są możliwe do rozliczenia w okresie, w którym Spółce przysługuje prawo do odliczenia strat w celu pomniejszenia dodatniej podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

#### 19. Zapasy

Zapasy	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Materiały i towary	14 870	10 957
Produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	2 493	7 588
<b>Zapasy netto, razem</b>	<b>17 363</b>	<b>18 545</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.****20. Należności**

Należności handlowe	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
<b>Należności handlowe brutto, razem</b>	2 258	4 519
Odpisy aktualizujące	-423	-354
<b>Należności handlowe netto, razem</b>	<b>1 835</b>	<b>4 165</b>

Analiza terminów wymagalności należności handlowych	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
a) do 1 miesiąca	690	800
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	1 146
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	501	2 056
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane na dzień bilansowy	1 067	517
<b>Należności handlowe brutto, razem</b>	<b>2 258</b>	<b>4 519</b>
g) odpisy aktualizujące	-423	-354
<b>Należności handlowe netto, razem</b>	<b>1 835</b>	<b>4 165</b>

Analiza czasowa należności przeterminowanych handlowych	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
a) do 1 miesiąca	90	55
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	224	38
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	131	12
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	425	119
e) powyżej 1 roku	197	293
<b>Należności przeterminowane brutto, razem</b>	<b>1 067</b>	<b>517</b>
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane	-423	-354
<b>Należności przeterminowane netto, razem</b>	<b>644</b>	<b>163</b>

Należności krótkoterminowe pozostałe	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	350	0
Należności z tytułu wpłaconych kaucji z tytułu najmu lokali	1 345	1 542
Należności od pracowników	20	15
Zaliczki / wpłaty na poczet / z tytułu nabycia aktywów trwałych, finansowych i obrotowych (zapasów)	0	0
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych	404	0
Rozliczenia z akcjonariuszami / udziałowcami	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	0
Należności z tytułu przejęcia długu	0	1 600
Pozostałe	19	105
<b>Pozostałe należności brutto, razem</b>	<b>2 138</b>	<b>3 262</b>
Odpisy aktualizujące	0	-76
<b>Pozostałe należności netto, razem</b>	<b>2 138</b>	<b>3 186</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.****21. Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Udziały w RAIL	18 000	18 000
Udziały w PRC Produkcja	0	2
Udziały PRC Retail Solutions	0	25
Udziały w PRC Asset Management	0	5
Udziały w PRC Retail Management	0	5
Akcje Black Lion	158	1
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
<b>Aktywa finansowe, razem</b>	<b>18 158</b>	<b>18 038</b>

Długoterminowe aktywa finansowe stanowią wartość 18.001 tys i są to udziały w RAIL oraz akcję Black Lion., pozostałą część stanowią aktywa krótkoterminowe.

**22. Pożyczki udzielone**

Specyfikacja pożyczek udzielonych	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Pożyczki udzielone RAIL	329	345
Pozostałe pożyczki	0	0
<b>Pożyczki udzielone krótkoterminowe, razem</b>	<b>329</b>	<b>345</b>

Powyższa pożyczka zostanie spłacona w dniu 31.12.2015 r.

**23. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 146	2 230
- na rachunkach bieżących /lokaty overnight	4 646	730
- depozyty terminowe	1 500	1 500
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	747	3
c) środki pieniężne w kasie	237	463
d) środki pieniężne w drodze i inne środki pieniężne	2	181
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>7 132</b>	<b>2 877</b>

**24. Rozliczenia międzyokresowe czynne**

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Prenumerata czasopism, subskrypcje	0	0
Ubezpieczenia	0	0
Podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie gruntu, inne podatki i opłaty	0	0
Nakłady na czynsze	2 295	2 080
Nakłady na reklamę	108	0
Nakłady na licencje	113	63
Pozostałe	122	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem</b>	<b>2 638</b>	<b>2 143</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Prenumerata czasopism, subskrypcje	0	3
Ubezpieczenia	21	28
Koszty rozliczane w czasie: prowizje, koszty dotyczące prowadzonych inwestycji	362	0
Podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie gruntu, inne podatki i opłaty	0	0
Nakłady na czynsze	580	553
Nakłady na licencje	0	50
Pozostałe	88	9
<b>Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>1 051</b>	<b>643</b>

**25. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana**

W 2014 r. nie zidentyfikowano aktywów trwałych / obszarów działalności, które zgodnie z wymogami MSSF 5 należałoby zaklasyfikować jako aktywa trwale przeznaczone do zbycia lub działalność zaniechaną.

**26. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich zapisów**

W roku obrotowym 2014 r. dokonano i odwrócono następujące odpisy aktualizujące aktywa trwale i obrotowe:	Kwota
Odpis aktualizujący wartość zapasów w związku z nową strategią cenową	-4 322,4
Odpis aktualizujący należności:	-287,7
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	280,9
Odpis aktualizujący środki trwałe	-40,8
Rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe	396,8
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	456,0

**27. Kredyty i pożyczki**

Specyfikacja kredytów i pożyczek długoterminowych otrzymanych	Stopa procentowa	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Kredyt PKO BP w rachunku bieżącym	WIBOR 1M +1,9 %	26/02/201	1 544
Pożyczka z 09.12.2013 r.	zmienna	01.12.2016 r.	14
Pożyczka z 22.01.2014 r.	zmienna	01.01.2017 r.	83
Pożyczka z 23.05.2014 r.	zmienna	01.05.2017 r.	14
Pożyczka z 17.06.2014 r.	zmienna	01.06.2017 r.	11
Pożyczka z 29.07.2014 r.	zmienna	01.07.2017 r.	13
Pożyczka z 25.08.2014 r.	zmienna	01.08.2017 r.	32
Pożyczka z 31.08.2014 r.	zmienna	01.08.2017 r.	25
Pożyczka z 30.09.2014 r.	zmienna	01.09.2017 r.	27
Pożyczka z 14.11.2014 r.	zmienna	01.11.2017 r.	35
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem</b>			<b>1 798</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Specyfikacja kredytów i pożyczek krótkoterminowych otrzymanych	Stopa procentowa	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczka z 09.12.2013 r.	zmienna	01.12.2016 r.	14
Pożyczka z 22.01.2014 r.	zmienna	01.01.2017 r.	76
Pożyczka z 23.05.2014 r.	zmienna	01.05.2017 r.	10
Pożyczka z 17.06.2014 r.	zmienna	01.06.2017 r.	7
Pożyczka z 29.07.2014 r.	zmienna	01.07.2017 r.	8
Pożyczka z 25.08.2014 r.	zmienna	01.08.2017 r.	20
Pożyczka z 31.08.2014 r.	zmienna	01.08.2017 r.	14
Pożyczka z 30.09.2014 r.	zmienna	01.09.2017 r.	16
Pożyczka z 14.11.2014 r.	zmienna	01.11.2017 r.	19
Pożyczka z 12.03.2013 r.	7,00%	31.12.2014 r.	260
Pożyczka z 23.02.2013 r.	7,00%	31.12.2014 r.	227
Pożyczka z 29.12.2011 r.	9,00%	31.10.2015 r.	191
Pożyczka z 01.10.2014 r.	WIBOR 3M+3%	28.02.2015 r.	2 024
Pozostałe pożyczki (odsetki od spłaconych pożyczek)			169
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem</b>			<b>3 055</b>

Dla powyższych pożyczek brak zabezpieczeń.

**Opis kredytów i pożyczek**

W okresie sprawozdawczym Próchnik S.A. zawarł następujące umowy oraz aneksy kredytowe:

- Umowa Kredytu w Rachunku Bieżącym z dnia 26.02.2014 r. z bankiem PKO BP na kwotę 2.000.000,00 PLN z terminem zapadalności 25.02.2016 r. Oprocentowanie: wg stawki WIBOR 1 M + marża banku. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach (nie mniej niż 3 mln zł), cesja prawa z polisy ubezpieczenia ruchomości (zapasów), gwarancja spłaty kredytu w ramach linii gwarancyjnej de minimis udzielona przez BGK w kwocie 1,2 mln zł.
- W dniu 24.11.2014 roku został podpisany z BZ WBK S.A. Aneks nr 10 do umowy o udzielenie linii gwarancyjnej nr 374416WA17031000. Aneksem tym został przedłużony do dnia 17.11.2015 r. okres obowiązywania linii gwarancyjnej w kwocie 1.200.000,0 zł . Powyższa umowa przestała obowiązywać z dniem 18.02.2015 r., zgodnie z podpisanym Aneksem nr 12.

**28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych (długoterminowe)	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	6 032	1 545
- zobowiązania wekslowe	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	91	240
- pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>6 123</b>	<b>1 785</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.****29. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Wycena bilansowa aktywów	0	0
Rozpoznanie leasingu finansowego w księgach rachunkowych (l. operacyjny dla celów podatkowych)	21	95
Naliczone i nieotrzymane odsetki	7	18
Różnice kursowe dodatnie	18	2
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1 606	1 698
Koszty rozliczane w czasie	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Stan na dzień bilansowy</b>	<b>1 652</b>	<b>1 813</b>

**30. Pozostałe rezerwy długoterminowe**

Rezerwy długoterminowe	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne	10	6
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	19	13
Rezerwa na sprawy sporne	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Rezerwy długoterminowe, razem</b>	<b>29</b>	<b>19</b>

**31. Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania handlowe	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Zobowiązania nieprzeterminowane	2 459	2 304
Zobowiązania przeterminowane	3 152	6 120
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>5 611</b>	<b>8 424</b>

Analiza terminów zobowiązań handlowych	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
a) do 1 miesiąca	1 452	720
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	907	1 535
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	100	49
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) zobowiązania przeterminowane na dzień bilansowy	3 152	6 120
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>5 611</b>	<b>8 424</b>

Analiza czasowa zobowiązań przeterminowanych handlowych	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
a) termin płatności minął - do 1 miesiąca temu	1 491	2 105
b) termin płatności minął - od 1 miesiąca do 3 miesięcy temu	1 389	1 693
c) termin płatności minął - od 3 miesięcy do 6 miesięcy temu	96	1 664
d) termin płatności minął - od 6 miesięcy do 1 roku temu	176	300
e) termin płatności minął ponad 1 roku	0	358
<b>Zobowiązania handlowe przeterminowane, razem</b>	<b>3 152</b>	<b>6 120</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

<b>Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych (krótkoterminowe)</b>	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0	6 029
- zobowiązania wekslowe	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	204
- pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>6 233</b>

<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych / wobec obecnych i byłych udziałowców	1 445	1 355
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	637	399
- zobowiązania wobec pracowników	355	59
- otrzymane kaucje	5	6
- przejęcie wierzytelności	0	1 600
- RMK bierne krótkoterminowe	146	195
- pozostałe	392	412
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2 980</b>	<b>4 026</b>

<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>31.12.2014 r.</b>	
	<b>Oplaty minimalne</b>	<b>Wartość bieżąca opłat</b>
W okresie 1 roku	218	204
W okresie od 1 do 5 lat	246	240
Powyżej 5 lat	0	0
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>464</b>	<b>444</b>
<b>Przyszły koszt odsetkowy</b>	<b>20</b>	
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>444</b>	<b>444</b>

**32. Rezerwy na zobowiązania (krótkoterminowe) i rozliczenia międzyokresowe przychodów**

<b>Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe i premie	0	25
Rezerwa na wynagrodzenia i pozostałe świadczenia pracownicze, ZUS	201	0
Rezerwa na sprawy sporne	84	223
Rezerwa na roszczenia z tytułu reklamacji	0	200
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	0	172
Pozostałe	500	0
<b>Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>785</b>	<b>620</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
Znak towarowy PRC/BIRD&CO	0	260
Reklama wizualna BIRD&CO	0	9
Pozostałe	0	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem</b>	<b>0</b>	<b>269</b>

**33. Kapitał zakładowy***Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na WZ Spółki na dzień 31.12.2014 roku*

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę w trybie ustawy o ofercie publicznej, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu były następujące podmioty:

<b>Lp.</b>	<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Ilość głosów</b>	<b>% kapitału</b>	<b>% głosów</b>
1	Black Lion Fund S.A.	11 233 604	11 233 604	32,54%	32,54%
2	Altus TFI	3 595 899	3 595 899	10,42%	10,42%
3	Fundusze Amplico	2 000 000	2 000 000	5,79%	5,79%
4	Pozostali Akcjonariusze	17 695 886	17 695 886	51,25%	51,25%
	<b>RAZEM</b>	<b>34 525 389</b>	<b>34 525 389</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce w trybie art. 68a ustawy o ofercie publicznej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego osoby nadzorujące nie posiadały bezpośrednio akcji Spółki Próchnik S.A. Spółka powiązana z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Panem Maciejem Wandzlem – Black Lion Fund S.A. posiada w Spółce Próchnik S.A. bezpośrednio i pośrednio 11.233.604 akcje, co stanowi 32,54% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zgodnie zaś z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień publikacji raportu następujące osoby zarządzające posiadają akcje Spółki:

- Pan Rafał Bauer posiada bezpośrednio 171 401 akcji Spółki, stanowiące 0,50% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do 171 401 głosów, stanowiących 0,50% ogólnej liczby głosów w Spółce.

*Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na WZ Spółki na dzień przekazania sprawozdania finansowego*

<b>Lp.</b>	<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Ilość głosów</b>	<b>% kapitału</b>	<b>% głosów</b>
1	Black Lion Fund S.A.	11 233 604	11 233 604	32,54%	32,54%
2	Altus TFI	3 409 231	3 409 231	9,87%	9,87%
3	Fundusze Amplico	2 000 000	2 000 000	5,79%	5,79%
4	Pozostali Akcjonariusze	17 882 554	17 882 554	51,80%	51,80%
	<b>RAZEM</b>	<b>34 525 389</b>	<b>34 525 389</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

#### ***Zmiany struktury własności znaczących pakietów akcji Spółki do dnia przekazania raportu do publikacji***

1. **W dniu 24 czerwca 2014 roku** Spółka otrzymała następujące zawiadomienia od:

- a) Spółki Rage Age International Holding Ltd. z siedzibą w Nikozji;
- b) Pana Rafała Bauera, działającego w imieniu własnym oraz w imieniu Spółek Eustis Company Ltd z siedzibą w Larnace, Kortowo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- c) Black Lion Fund S.A. z siedzibą w Warszawie;
- d) Listella S.A. z siedzibą w Warszawie

Przedmiotem ww. zawiadomień było szereg transakcji, w ramach których doszło m.in. do zbycia pakietów akcji Spółki przez:

(a) Rage Age International Holding Ltd., (b) Eustis Company Ltd., oraz zależną od tej ostatniej spółkę (c) Kortowo sp. z o.o., a w dalszym efekcie do nabycia przez spółkę zależną od Eustis Company Ltd. – tj. spółkę Listella S.A. z siedzibą w Warszawie 9.879.034 akcji Spółki, stanowiących 28,61% kapitału zakładowego Spółki. Spółka Listella S.A. została następnie w całości zbyta (100% akcji) przez Eustis Company Ltd. na rzecz Black Lion Fund S.A., która to spółka w ten sposób nabyła pośrednio 9.879.034 akcji Spółki, stanowiących 28,61% kapitału zakładowego Spółki, wskutek czego udział spółki Black Lion Fund S.A. posiadany bezpośrednio i pośrednio w kapitale zakładowym Spółki i w ogólnej liczbie głosów w Spółce osiągnął poziom 32,54%. W ten sposób Black Lion Fund S.A. stał się głównym akcjonariuszem Spółki, posiadającym bezpośrednio i pośrednio łącznie 11.233.604 akcji Spółki.

2. **W dniu 24 czerwca 2014 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie od Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o zmianie stanu posiadania akcji i głosów w Spółce.

Altus zawiadomił Spółkę w imieniu Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus, iż łączny udział funduszy inwestycyjnych 3. zarządzanych przez Altus w ogólnej liczbie głosów w Spółce przekroczył próg 10%. Przekroczenie progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 18 czerwca 2014 r. transakcji nabycia poza rynkiem regulowanym 1.239.844 akcji Spółki przez Progress Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus posiadały łącznie 3.114.448 akcji Spółki, stanowiących 9,02% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus posiadały łącznie 4.354.292 akcji Spółki, stanowiących 12,61% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 4.354.292 głosów w Spółce, co stanowiło 12,61% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

3. **Kolejno w dniu 25 czerwca 2014 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie od Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o zmianie stanu posiadania akcji i głosów w Spółce.

Altus zawiadomił w imieniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus, iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus w ogólnej liczbie głosów w Spółce **przekroczył próg 15%**.

Przekroczenie progu 15% w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 24 czerwca 2014 r. transakcji nabycia poza rynkiem regulowanym 843.497 akcji Spółki przez Progress Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus posiadały łącznie 4.354.292 akcji Spółki, stanowiących 12,61% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 4.354.292 głosów w Spółce, co stanowiło 12,61% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w tym Progress FIZ AN posiadał 1.239.844 akcji Spółki, stanowiących 3,59% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1.239.844 głosów w Spółce, co stanowiło 3,59% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus posiadały łącznie 5.197.789 akcji Spółki, stanowiących 15,05% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 5.197.789 głosów w Spółce, co stanowiło 15,05% w ogólnej liczbie głosów w Spółce w tym Progress FIZ AN posiadał 2.083.341 akcji Spółki, stanowiących 6,03% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2.083.341 głosów w Spółce, co stanowiło 6,03% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

**4. W dniu 8 sierpnia 2014 roku** Spółka poinformowała rynek o otrzymaniu w dniu 7 sierpnia 2014 roku zawiadomienia od Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Altus”), o tym iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus w ogólnej liczbie głosów w Próchnik S.A. z siedzibą w Łodzi zmniejszył się poniżej 15%. Zmniejszenie poniżej 15% głosów w Spółce nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 1 sierpnia 2014 roku transakcji zbycia na rynku regulowanym 13 746 głosów w Spółce.

Bezpośrednio przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus posiadały łącznie 5 190 016 akcji Spółki, stanowiących 15,03% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 5 190 016 głosów w Spółce, co stanowiło 15,03% ogólnej liczby głosów w Spółce, w tym Progress FIZ AN posiadał 2 083 341 akcji Spółki, stanowiących 6,03% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2 083 341 głosów w Spółce, co stanowiło 6,03% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po zmianie fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus posiadają łącznie 5 176 270 akcji, Spółki co stanowi 14,99% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 5 176 270 głosów w Spółce, co stanowi 14,99% ogólnej liczby głosów w Spółce, w tym w tym Progress FIZ AN posiada 2 083 341 akcji Spółki, stanowiących 6,03% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2 083 341 głosów w Spółce, co stanowi 6,03% ogólnej liczby głosów w Spółce.

**5. W dniu 25 września 2014 roku** Pani Małgorzata Grabowska zawiadomiła, iż nabyła w dniu 22.09.14 roku 994.868 sztuk akcji Próchnik S.A. po cenie 1,50 zł za jedną akcję. Po tej transakcji Pani Małgorzata Grabowska posiada 994.868 akcji Próchnik S.A., co stanowi 2,74% kapitału zakładowego, uprawniającego do 994.868 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 2,74% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Jednocześnie Pani Małgorzata Grabowska poinformowała, iż akcje zostały nabyte do jej majątku odrębnego oraz o tym, że jej mąż Pan Krzysztof Grabowski posiada 1 231.306 akcji Próchnik S.A., co stanowi 3,57% w ogólnej liczbie głosów w Spółce a ponadto, iż są one jego własnością w majątku odrębnym.

**6. W dniu 15 grudnia 2014 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o tym, iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS w ogólnej liczbie głosów w Próchnik S.A. zmniejszył się o co najmniej 2% w stosunku do poprzedniego stanu posiadania, który wynosił 14,99%. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS posiadają łącznie 4 340 784 akcje Spółki, które stanowią 12,57% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS posiadają łącznie 4 340 784 akcje Spółki, które stanowią 12,57% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.;

**7. W dniu 9 marca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o tym, iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS w ogólnej liczbie głosów w Próchnik S.A. ponownie zmniejszył się o co najmniej 2% w stosunku do poprzedniego stanu posiadania, który wynosił 12,57%. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS posiadają łącznie 3 595 899 akcje Spółki, stanowiących 10,42% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

**8. W dniu 10 marca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie informację o zmniejszeniu liczby udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 10% nastąpiło w skutek rozliczenia w dniu 5 marca 2015 roku transakcji zbycia na rynku regulowanym 124.471 akcji Spółki. Poprzedni stan posiadania wynosił 10,24% kapitału zakładowego Spółki. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS posiadają łącznie 3 409 231 akcji Spółki, stanowiących 9,87% kapitału zakładowego Spółki.

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.****34. Akcje własne**

W 2014 r. nie wystąpiły transakcje na akcjach własnych.

**35. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję**

Nazwa pozycji	31.12.2014. r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.	31.12.2013 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.)	-0,055	0,019
Średnia ważona liczba akcji	135 169 263	255 047 766
Zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) -retrospektywnie *	-0,215	0,167
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie *	-0,215	0,167
Średnia ważona liczba akcji (retrospektywnie) *	34 525 389	28 338 641

\*wartości zostały wyliczone z uwzględnieniem scalenia akcji w stosunku 1:9

Brak instrumentów rozwadniających zysk na jedną akcję za dany i ubiegły rok obrotowy.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły transakcje, które zmieniłyby liczbę akcji.

**NOTY DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW****36. Przychody i koszty z działalności operacyjnej**

Przychody ze sprzedaży	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	2 147	22 057
Przychody ze sprzedaży usług	3 610	4 046
Przychody ze sprzedaży towarów	26 141	13 322
Przychody ze sprzedaży materiałów	632	0
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>32 530</b>	<b>39 425</b>

Zmiana w strukturze sprzedaży produktów i towarów w stosunku do roku ubiegłego wynika ze zmian kwalifikowania oferowanego asortymentu. Od 2013 roku Spółka Próchnik S.A. rozpoczęła produkcję wyrobów we własnym zakresie, przez co w większości oferowany asortyment traktowany jest jako wyrób gotowy.

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Koszty działalności operacyjnej	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.
Amortyzacja	-1 182	-1 595
Zużycie materiałów i energii	-926	-1 029
Usługi obce	-14 990	-16 286
Podatki i opłaty	-477	-328
Wynagrodzenia	-4 948	-3 283
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-978	-697
Pozostałe koszty rodzajowe	-806	-333
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-6 947	-24 255
<b>Koszty działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-31 254</b>	<b>-47 806</b>
Zmiana stanu produktów	691	1 905
<b>Koszty działalności operacyjnej po uwzględnieniu zmiany stanu produktów, razem</b>	<b>-30 563</b>	<b>-45 901</b>

**37. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Zysk na sprzedaży wierzytelności	24	0
Rozwiązanie rezerw na straty, roszczenia sporne i inne koszty	16	0
Rozwiązane odpisy aktualizujące	569	691
Umorzenie zobowiązań	84	20
Odszkodowania	51	3
Aktualizacja wartości nieruchomości	808	456
Rozliczenie inwentaryzacji	0	119
Pozostałe	44	0
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 596</b>	<b>1 289</b>

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-21	0
Strata na sprzedaży wierzytelności	0	0
Utworzone rezerwy na straty, roszczenia sporne i inne koszty	-318	-342
Utworzone odpisy aktualizujące	0	-329
Umorzenie należności	-5	-35
Likwidacja majątku trwałego i obrotowego	0	-190
Rozliczenie inwentaryzacji	-89	0
Odszkodowania i kary	-84	-497
Darowizny	-22	-19
Pozostałe	-478	-87
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>-1 017</b>	<b>-1 499</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.****38. Przychody i koszty finansowe**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.</b>
Zysk ze zbycia finansowych aktywów trwałych	0	0
Dywidendy	0	0
Odsetki uzyskane	196	119
Pozostałe przychody finansowe	2 906	14
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>3 102</b>	<b>133</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.</b>
Strata na zbyciu finansowych aktywów trwałych	0	-37
Prowizje i odsetki	-625	-901
Pozostałe koszty finansowe	-449	-62
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>-1 074</b>	<b>-1 000</b>

**39. Podatek dochodowy**

<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.*</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.</b>
<b>1b. Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 146</b>	<b>-7 553</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-5 521</b>	<b>5 188</b>
2a. Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 730	8 604
2b. Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-82	-665
2c. Przychody wyłączone z opodatkowania	-8 169	-3 016
2d. Przychody lat ubiegłych / przyszłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	265
2e. Strata z lat ubiegłych	0	0
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-2 375</b>	<b>-2 365</b>
<b>4. Podatek dochodowy według stawki 19 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*\*Dane wg CIT sporządzonego dla Spółki Próchnik S.A. nie uwzględniające podatku od dochodów uzyskanych przez ED. Od straty 2 375 tys. zł. zostało naliczone aktywo z tytułu podatku odroczonego.*

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Podatek dochodowy odroczony w rachunku zysków i strat	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.*	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.
Zmiana aktywów z tytułu podatku odroczonego	453	291
Zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-283	-162
<b>Całkowita zmiana podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>170</b>	<b>129</b>
Odroczony podatek dochodowy nie odniesiony do rachunku zysków i strat	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy w rachunku zysków i strat, razem</b>	<b>170</b>	<b>129</b>

**40. Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę*****Ryzyko kredytowe – maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe***

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe Spółki wynika z udzielonych pożyczek, których łączna wartość wynosi 345 tys. zł na dzień bilansowy.

***Ryzyko kredytowe – analiza terminów wymagalności należności***

Należności przeterminowane wyniosły 517 tys. zł na dzień bilansowy, z czego należności przeterminowane powyżej jednego roku wyniosły 293 tys. zł. Wszystkie należności przeterminowane powyżej jednego roku zostały objęte odpisem aktualizującym.

Analiza czasowa należności przeterminowanych handlowych	31.12.2014 r.
a) do 1 miesiąca	55
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	38
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	119
e) powyżej 1 roku	293
<b>Należności przeterminowane brutto, razem</b>	<b>517</b>
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane	-354
<b>Należności przeterminowane netto, razem</b>	<b>163</b>

***Ryzyko płynności***

Zarządzanie płynnością Emitent obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych w powiązaniu z analizą poziomu płynnych aktywów, monitorowanie płynności Spółki oraz zapewnienie Spółce odpowiednich źródeł finansowania.

W celu zabezpieczenia płynności w krótkim i długim terminie Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez utrzymywanie odpowiednich źródeł finansowania oraz zawieranie nowych umów kredytowych i pożyczek w celu zaspokojenia wydatków operacyjnych i inwestycyjnych, jak również pozwalających zachować elastyczność w doborze źródeł finansowania.

Na dzień bilansowy Próchnik S.A. dysponował środkami pieniężnymi w kwocie 2.877 tys. zł. Na dzień bilansowy nie występowało ryzyko utraty płynności.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

***Ryzyko walutowe***

Ryzyko walutowe związane jest z przepływami środków pieniężnych ze względu na zmiany kursu walut. Spółka posiada zobowiązania w walucie obcej, głównie w EUR i USD, które są narażone na ryzyko walutowe. Zobowiązania walutowe wynikają z tytułu najmu salonów sprzedażowych, które w większości denominowane są w walucie EUR oraz z tytułu zakupu tkanin i dodatków wykorzystywanych przy własnej produkcji wyrobów gotowych. Wzrost notowań danej waluty niekorzystnie wpływa na realizowaną marżę na sprzedaży oraz zysk.

Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających na rynku terminowym.

***Ryzyko stopy procentowej***

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wynika głównie z udzielonych / zaciągniętych kredytów / pożyczek przez Spółkę.

**Aktywa finansowe**

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym:

Ekspozycja o oprocentowaniu stałym: łączna wartość udzielonych pożyczek przez Spółkę wyniosła na dzień bilansowy – brak pożyczek o stałym oprocentowaniu.

**Zobowiązania finansowe**

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym: łączna wartość otrzymanych przez Spółkę kredytów, pożyczek wyniosła na dzień bilansowy 4.006 tys. zł.

Ekspozycja o oprocentowaniu stałym: łączna wartość otrzymanych przez Spółkę kredytów i pożyczek wyniosła na dzień bilansowy 847 tys. zł.

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym: łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji wyniosła na dzień bilansowy 6.029 tys. zł.

Ekspozycja o oprocentowaniu stałym: łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji wyniosła na dzień bilansowy 1.545 tys. zł.

***Ryzyko cenowe***

Ryzyko cenowe Próchnika S.A. związane jest ze zmianą wartości bieżącej pozycji wycenianych według wartości godziwej. Jeśli dana pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej wyceniana jest w oparciu o ceny rynkowe, to zmianie ulega suma bilansowa, implikując wykazanie zysku, straty lub zmiany wielkości kapitału.

W świetle uregulowań MSSF, na dzień bilansowy Próchnik S.A. posiadała aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, z czego nieruchomości o charakterze inwestycyjnym 5.937 tys. zł. Spółka nie posiadała innych istotnych aktywów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wszystkie zobowiązania stanowią „pozostałe zobowiązania finansowe” w świetle uregulowań MSSF.

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

#### ***Ryzyko rynkowe***

Działalność Spółki Próchnik S.A. oraz osiągnięte wyniki finansowe, w dużym stopniu uzależnione są od panującej na rynkach sytuacji gospodarczej. Głównymi czynnikami kształtującymi jej sytuację ekonomiczną są: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, kursy walut, wysokość stóp procentowych, system podatkowy, inwestycje podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje zatem ryzyko, iż spowolnienie tempa rozwoju gospodarczego, załamanie się gospodarki, bądź spadek wynagrodzeń brutto i ograniczenie dostępności kredytów spowodują obniżenie popytu na oferowane przez nią produkty i usługi, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

W przypadku, gdyby koniunktura uległa pogorszeniu, Spółka Próchnik S.A. podejmie wszelkie możliwe działania w celu minimalizacji ewentualnych negatywnych skutków takiego procesu.

#### **41. Zarządzanie ryzykiem**

Działalność prowadzona przez Próchnik S.A. narażona jest na szereg ryzyk finansowych. Zarządzanie ryzykiem w Spółce ma na celu minimalizację tychże ryzyk poprzez monitoring oraz aktywne przeciwdziałanie ich negatywnym skutkom:

- W zakresie ryzyka kredytowego prowadzony jest stały monitoring spłat należności – w sytuacji możliwego zagrożenia spłaty uruchamiane są procedury windykacyjne. Dla udzielanych pożyczek o większej wartości stosowane są zabezpieczenia w postaci zastawów, cesji, poręczeń oraz innych form gwarancji,
- Przepływy pieniężne podlegają planowaniu, zarówno w zakresie przepływów operacyjnych jak inwestycyjnych. Źródła finansowania, zarówno ze środków własnych jak i źródeł zewnętrznych są dostosowane do potrzeb wynikających z planów.

#### **42. Zarządzanie kapitałem**

Spółka zarządza kapitałem w taki sposób, aby zapewnić możliwość finansowania planowanych inwestycji oraz zapewnić środki na bieżącą działalność.

#### **43. Kategorie instrumentów finansowych**

Poniższa tabela przedstawia zestawienie instrumentów finansowych wg stanu na dzień bilansowy w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań. Wartości bilansowe nie różnią się od wartości godziwych.



**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

Nazwa pozycji	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
<b>Aktywa</b>	<b>29 592</b>	<b>28 611</b>
Inwestycje w jednostkach zależnych	18 000	18 000
Należności z tytułu dostaw i usług	1 835	4 165
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 138	3 186
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	158	28
Pożyczki krótkoterminowe	329	345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 132	2 877
<b>Zobowiązania</b>	<b>15 559</b>	<b>25 321</b>
Kredyty i pożyczki długoterminowe	41	1 798
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych długoterminowe	6 123	1 785
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	804	3 055
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych krótkoterminowe	0	6 233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 611	8 424
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 980	4 026

**44. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności aktywach i zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek, w których spółka posiada udziały wiodące oraz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych**

***Udzielone gwarancje i poręczenia***

Stan zobowiązań warunkowych na dzień bilansowy w przeliczeniu na PLN wynosi 3.105.524,68 zł i uległ on zmianie (wzrostowi) o kwotę 156.550,03 zł w stosunku do stanu na dzień 30.09.2014 r. Zobowiązania warunkowe w kwocie 1.122.620,27 zł dotyczą gwarancji czynszowych w Centrach Handlowych, kwota 27.219,99 zł dotyczy umowy przyrzeczenia sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych zawartej w dniu 30.06.2014 roku. Kwota 1.800.000,00 zł stanowi zabezpieczenie linii gwarancyjnej w BZ WBK w formie weksła in blanco, zaś pozostała kwota dotyczy zabezpieczenia leasingu również w formie weksła in blanco.

***Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej***

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółka nie była stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej w zakresie:

- Postępowań dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki ani
- Dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

**45. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie**

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała i nie przewiduje zaniechania prowadzenia żadnej działalności.

#### **46. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe**

W roku 2014 Próchnik S.A. poniósł nakłady inwestycyjne w wysokości 3.571 tys. zł. Nakłady inwestycyjne związane były w głównej mierze z rozbudową własnej sieci sprzedaży – zostało otwartych 7 nowych salonów, jak również z wdrożeniem nowego systemu informatycznego Microsoft Dynamics NAV. Inwestycje realizowane były z bieżących środków oraz udzielonych pożyczek na finansowanie wdrożenia nowego systemu komputerowego NAV.

Wartość rozliczonych nakładów inwestycyjnych w roku 2014 wyniosła 2.373 tys. zł, wartość spisanych zaniechanych inwestycji w roku 2014 wynosiła 10 tys. zł., pozostała kwota do rozliczenia w przyszłych okresach wynosi 3.542 tys. zł

Planowane przez Spółkę w roku 2014 otwarcie nowych salonów sprzedażowych, zarówno w sieci Rage Age, jak i Adam Feliks Próchnik, zostało zrealizowane. Zależne to było w dużej mierze od oceny atrakcyjności dostępnych punktów w galeriach handlowych oraz oferowanych przez nie parametrów finansowych umów. Ponadto Emitent koncentrował się głównie na podnoszeniu efektywności już istniejących sklepów, poprzez maksymalizację przychodów i marży uzyskiwanej z metra kwadratowego m. in. poprzez wzmacnianie wizerunku marki, kontynuację zmian w polityce produktowej (systematyczne uzupełnianie asortymentu typu formal) oraz dalszy rozwój linii smart casual oraz kolekcji damskich w obu markach.

Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2015 dotyczą:

- Inwestycji w obcych środkach trwałych - 500 – 1 000 tys. zł;
- Systemu IT – 50 - 100 tys. zł;
- Dalszej modernizacji budynku logistycznego II etap – koszt 100 tys. zł;
- Nakładów na biuro projektowe – koszt 100 tys. zł;

Zarząd Spółki Próchnik S.A. zamierza finansować przedsięwzięcia inwestycyjne (przede wszystkim otwarcia nowych sklepów) ze środków własnych (wypracowanych na działalności operacyjnej), jak i kapitałem obcym. W ocenie Zarządu aktualnie nie występują większe zagrożenia, mogące negatywnie wpłynąć w przyszłości na realizację zamierzeń inwestycyjnych.

W 2015 roku Spółka planuje kolejne otwarcia od 5 – do 6 salonów sprzedażowych zarówno w sieci Rage Age, jak i Adam Feliks Próchnik. Dokładna liczba otwarć będzie tak jak i w poprzednim roku od oceny atrakcyjności dostępnych punktów w galeriach handlowych oraz oferowanych przez nie parametrów finansowych umów. Planowane jest również otwarcie większej ilości salonów damskich w ramach sieci Rage Age. Ponadto Spółka zamierza się koncentrować na podnoszeniu efektywności już istniejących sklepów. Główny cel to wzmacnianie wizerunku marki, kontynuacja zmian w polityce produktowej, negocjacje handlowe mające na celu obniżenie kosztów.

#### **47. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie**

Działalność Spółki nie ma wyraźnego charakteru cyklicznego czy sezonowego, aczkolwiek ze względu na okresy wyprzedawowe typowe dla branży (styczeń – luty oraz lipiec – sierpień) I i III kwartał zwykle charakteryzują się nieco niższym poziomem sprzedaży oraz rentowności.

## Próchnik S.A.

### Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.

#### 48. Rozliczenia podatkowe

Na dzień bilansowy oraz do dnia podpisania Rocznej Sprawozdania Finansowego nie są prowadzone żadne kontrole podatkowe.

#### 49. Informacje o transakcjach Spółki z podmiotami powiązаныmi

Nie wystąpiły znaczące transakcje z jednostkami powiązаныmi.

#### 50. Segmenty operacyjne

Oferta Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. obejmuje garnitury, koszule, płaszcze i kurtki, których tradycja konstrukcji i kroju sięga momentu założenia łódzkiej firmy Próchnik S.A. w 1948 roku. Grupa zajmuje się głównie produkcją oraz sprzedażą odzieży i perfum dla mężczyzn pod marką Adam Feliks Próchnik oraz Rage Age by Czapul, zaś od IV kwartału 2013 roku również włączyła do swojej oferty odzież damską. Oferta sprzedażowa skierowana jest do szerokiej grupy klientów, którzy dysponują średnimi i wyższymi dochodami, którzy używają zarówno ubioru formalnego okazjonalnie jak i na co dzień - w szczególności do pracowników administracji, biznesu i finansów.

W 2014 r. Spółka nie wydzielała segmentów sprawozdawczych ze swojej działalności. Na podstawie struktury organizacyjnej oraz struktury oferowanych produktów i usług nie jest możliwe wydzielenie oddzielnych segmentów operacyjnych.

#### 51. Informacje o zatrudnieniu

Stan zatrudnienia	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Stan zatrudnienia na koniec roku	132	22
Średnie zatrudnienie w ciągu roku	108	83

Spadek zatrudnienia wynika z przejścia pracowników przez spółkę PRC Retail Sp. z o.o. na podstawie porozumienia o przejściu zakładu pracy na nowego pracodawcę.

#### 52. Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę i jednostki zależne

Zarząd Próchnik S.A.				
		Okres pełnienia funkcji w 2014 r.		
Imię i nazwisko	Funkcja	Od	Do	Wynagrodzenie w tys. zł
Rafał Bauer	Prezes Zarządu	01.01.2014	do chwili obecnej	90
<b>Razem</b>				<b>90</b>

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

<b>Rada Nadzorcza Próchnik S.A.</b>				
		<b>Okres pełnienia funkcji w 2014 r.</b>		
<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Od</b>	<b>Do</b>	<b>Wynagrodzenie w tys. zł</b>
Maciej Wandzel	Przewodniczący RN	01.01.2014	do chwili obecnej	0
Piotr Jaczewski	Członek RN	25.11.2014	do chwili obecnej	0
Piotr Janczewski	Członek RN	01.01.2014	25.11.2014	0
Artur Olszewski	Członek RN	01.01.2014	do chwili obecnej	0
Mariusz Omieciński	Członek RN	30.06.2014	do chwili obecnej	0
Jakub Szumielewicz	Członek RN	01.01.2014	do chwili obecnej	15
Jerzy Krawiec	Członek RN	01.01.2014	30.06.2014	0
Andrzej Zygorowicz	Członek RN	01.01.2014	27.06.2014	0
<b>Razem</b>				<b>15</b>

**53. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta**

W dniu 28 maja 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze spółki WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu do przeprowadzenia:

- Przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2014 r.,
- Przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2014 r.,
- Badania jednostkowego sprawozdania rocznego Spółki za 2014 r.,
- Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 r.

WBS Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3685. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze Statutem Spółki, obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Całkowity koszt przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych Spółki i skonsolidowanych Grupy Kapitałowej wyniesie 59 tys. zł.

**54. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących**

W okresie sprawozdawczym nie zostały udzielone członkom Zarządu ani osobom nadzorującym żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, zarówno przez Spółkę, jak i przez jednostki zależne.

W okresie sprawozdawczym nie zostały udzielone osobom związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu lub organów nadzorczych Spółki żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, zarówno przez Spółkę jak i przez jednostki zależne.

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

#### **55. Informacje o zawarciu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia o takim charakterze.

#### **56. Wyjaśnienia istotnych pozycji Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych**

W bieżącym okresie nie wystąpiły istotne lub nietypowe pozycje.

#### **57. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia o takim charakterze.

#### **58. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w 2014 roku**

##### ***Rejestracja obligacji Próchnik S.A. serii A w KDPW***

W dniu 08 stycznia 2014 r. Spółka powzięła informację o podjęciu przez Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwały nr 10/14 podjętej w dniu 7.01.2013 r. postanawiającej o zarejestrowaniu w dniu 9.01.2013 r. w depozycie papierów wartościowych 6.000 (sześciu tysięcy) obligacji na okaziciela serii A spółki Próchnik S.A. o wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) każda wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Spółki z dnia 21 października 2013 r. w sprawie emisji obligacji przez spółkę Próchnik S.A. oraz Uchwały Zarządu Spółki z dnia 27 listopada 2013 r. w sprawie ustalenia szczegółowych warunków emisji obligacji przez spółkę Próchnik S.A., oraz oznaczenia przedmiotowych obligacji kodem PLPRCHK00133.

##### ***Wykreślenie hipoteki obciążającej nieruchomości zabezpieczającej obligacje serii A***

W dniu 13 stycznia 2014 r. Zarząd Próchnik S.A. zawiadomił o wykreśleniu, na wniosek Spółki z dnia 20 grudnia 2013 r. :

- hipoteki do kwoty 1.800.000,00 zł (jeden milion osiemset tysięcy złotych) ustanowionych na rzecz Kredyt Banku Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (obecnie: Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu) oraz
- hipoteki do kwoty 3.740.000,00 zł (trzy miliony siedemset czterdzieści tysięcy złotych) ustanowionych na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Regionalny Oddział Korporacyjny w Olsztynie, Centrum Korporacyjne w Elblągu.

Hipoteki obciążające nieruchomości dla których Sąd Rejonowy w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste o numerach LD1M/00089871/7, LD1M/00089873/1 oraz LD1M/00089878/6 będące w użytkowaniu wieczystym przez Spółkę innych niż hipoteka zabezpieczająca emisję obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę, o emisji których Spółka informowała w raporcie nr 57/2013 z dnia 5 grudnia 2013 r. na podstawie wniosków złożonych przez Spółkę w dniu 20 grudnia 2013 r.

W wyniku wykreślenia przedmiotowych hipotek, hipoteka ustanowiona na zabezpieczenie obligacji serii A do kwoty 12.000.000,00 zł. uzyskała najwyższe pierwszeństwo.

##### ***Wprowadzenie obligacji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na Catalist***

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

W dniu 31 stycznia 2014 r. Spółka poinformowała, iż Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 110/2014 z dnia 30 stycznia 2014 r., która to wprowadza do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 6.000 (sześć tysięcy) obligacji na okaziciela serii A Spółki Próchnik S.A., o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Uchwała weszła w życie z dniem jej podjęcia.

#### ***Wyznaczenie pierwszego dnia notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii A***

W dniu 10 lutego 2014 r. został podany przez Spółkę pierwszy dzień notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii A, zgodnie z podjętą Uchwałą nr 141/2014 Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Jako pierwszy dzień notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst 6.000 (sześciu tysięcy) obligacji na okaziciela serii A spółki PRÓCHNIK S.A., o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLPRCHK00133” wyznaczono datę 12 lutego 2014 r. Obligacje będą notowane pod skróconą nazwą „PRC1215”.

#### ***Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki***

21 lutego 2014 r. Prezes Zarządu Spółki Próchnik S.A. poinformował, iż w dniu 14 lutego 2014 r. p. Karolina Mościcka – Bauer zbyła po średniej cenie 0,20 PLN poza rynkiem regulowanym 9.999.990 (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt) sztuk akcji Spółki na rzecz podmiotu kontrolowanego przez siebie i będącego osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu. Powyższe zbycie akcji nastąpiło w wykonaniu umowy przedwstępnej zawartej pomiędzy stronami w dniu 20 lutego 2013 r.

#### ***Rozwiązanie Porozumienia Akcjonariuszy zawartego w dniu 15 lutego 2013 roku***

Zawiadomienie o rozwiązaniu Porozumienia Akcjonariuszy zostało złożone przez Spółkę Black Lion Fund Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, która poinformowała, że porozumienie uległo rozwiązaniu w dniu 28 lutego 2014 roku ze skutkiem na przyszłość w związku z upływem okresu na jakie zostało zawarte (1 rok) oraz realizacją zamierzonych celów. W skład porozumienia wchodziło: Black Lion Fund S.A., Kortowo sp. z o. o., Karolina Mościcka – Bauer, Rafał Bauer, Rage Age International Holding Limited, Eustis Company Limited, fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

#### ***Podjęcie decyzji o scaleniu akcji Emitenta***

W związku z nowymi regulacjami dotyczącymi tzw. spółek groszowych na GPW w dniu 04 marca 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym podjęto uchwały odnośnie:

- Połączenia (scalenia) wszystkich serii akcji spółki (A, B, C, D, E, G, H, I, J) poprzez oznaczenie ich nową serią K;
- Zmiany wartości nominalnej jednej akcji Spółki serii K na 1,80 zł (jeden złoty osiemdziesiąt groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 0,20 zł (dwadzieścia groszy);
- Zmiany proporcjonalnej ogólnej liczby akcji Spółki z liczby 310.728.501 (trzysta dziesięć milionów siedemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset jeden) do liczby 34.525.389 (trzydzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć). Zmiana nastąpić ma poprzez scalenie (połączenie) każdych dziewięciu akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) w jedną akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 1,80 zł (jeden złoty osiemdziesiąt groszy);
- Przeprowadzenia powyższego scalenia (połączenia) akcji Spółki przy zachowaniu dotychczasowej wysokości kapitału zakładowego Spółki w wysokości 62.145.700,20 zł (sześćdziesiąt dwa miliony sto czterdzieści pięć tysięcy siedemset złotych dwadzieścia groszy);

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

- Zmiany Statutu Spółki.

W dniu 18 kwietnia 2014 roku Spółka złożyła do Giełdy Papierów Wartościowych S.A. wniosek o zawieszenie obrotu akcjami w okresie od 7 maja 2014 roku do 22 maja 2014 roku. Następnie w dniu 23 kwietnia 2014 roku Emitent złożył do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wniosek o przeprowadzenie operacji scalenia (połączenia) akcji Emitenta w dniu 22 maja 2014 roku.

#### ***Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki***

Prezes Zarządu Spółki Próchnik S.A.- Rafał Bauer poinformował w dniu 19 marca 2014 r., że:

1. w dniu 12 marca 2014 roku nabył w ramach transakcji na rynku regulowanym 1.182.010 (jeden milion sto osiemdziesiąt dwa tysiące dziesięć) sztuk akcji Spółki po średniej cenie 0,31 zł;
2. w dniu 13 marca 2014 roku nabył w ramach transakcji na rynku regulowanym 332.117 (trzysta trzydzieści dwa tysiące sto siedemnaście) sztuk akcji Spółki po średniej cenie 0,33 zł;
3. w dniu 14 marca 2014 roku nabył w ramach transakcji na rynku regulowanym 6.000 (sześć tysięcy) sztuk akcji Spółki po średniej cenie 0,32 zł.

#### ***Rejestracja przez sąd zmiany struktury kapitału zakładowego Emitenta w związku z połączeniem (scaleniem) akcji Emitenta***

W dniu 04 kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki Próchnik S.A. poinformował, iż zgodnie z postanowieniem z dnia 4 kwietnia 2014 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany w zakresie struktury kapitału zakładowego Emitenta wynikającej ze zmian Statutu Emitenta dokonanych uchwałami nr 4 i 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, które odbyło się w dniu 4 marca 2014 r. Zmiany Statutu Emitenta, o których mowa powyżej dotyczyły:

- Oznaczenia nową serią K wszystkich akcji zwykłych na okaziciela Emitenta dotychczasowych serii A, B, C, D, E, G, H, I, J;
- Zmiany wartości nominalnej akcji tak utworzonej serii K akcji Emitenta na 1,80 zł (jeden złoty osiemdziesiąt groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 0,20 zł (dwadzieścia groszy);
- Proporcjonalnego zmniejszenia ogólnej liczby akcji Emitenta z liczby 310.728.501 (trzysta dziesięć milionów siedemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset jeden) do liczby 34.525.389 (trzydzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) przez scalenie (połączenie) każdych dziewięciu akcji Emitenta o dotychczasowej wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) w jedną akcję Emitenta o nowej wartości nominalnej 1,80 zł (jeden złoty osiemdziesiąt groszy).

W związku z dokonaniem wpisem struktura kapitału zakładowego Spółki Próchnik S.A. na dzień 04.04.2014 r. przedstawia się następująco: 62.145.700,20 zł (sześćdziesiąt dwa miliony sto czterdzieści pięć tysięcy siedemset złotych i dwadzieścia groszy) oraz dzieli się na 34.525.389 (trzydzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,80 (jeden złoty osiemdziesiąt groszy) każda z nich.

Po zarejestrowaniu zmiany Statutu Emitenta ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 34.525.389 (trzydzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) głosów.

#### ***Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki***

W dniu 28 maja 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru firmy WBS Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3685, jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia:

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

- Przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2014 r.,
- Przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2014 r.,
- Badania jednostkowego sprawozdania rocznego Spółki za 2014 r.,
- Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 r.

#### ***Nabycie udziałów przez Black Lion Fund S.A. („Fundusz”)***

Nabycie przez Fundusz pakietu akcji Próchnika nastąpiło w ten sposób, że Fundusz w dniu 24 czerwca 2014 r. nabył od Eustis akcje reprezentujące 100% kapitału zakładowego spółki Listella S.A. („Listella”), która jest właścicielem pakietu 9.879.034 sztuk akcji Próchnika, stanowiących 28,61% całego kapitału zakładowego tej spółki (Listella jest spółką celową i nie posiada innych aktywów za wyjątkiem 100 tys. zł, ani zobowiązań). Akcje Listella zostały nabyte przez Fundusz za cenę w łącznej kwocie 26.804.000 zł, która w przeliczeniu na akcje Próchnika należące do Listella daje ok. 2,71 zł za jedną akcję Próchnika. Cena ta plasuje się pomiędzy 3M średnią ważoną wolumenem (2,55), a średnią 6M (2,87).

Po dokonaniu powyższej transakcji, Fundusz aktualnie posiada bezpośrednio 1.354.570 akcji Próchnika i pośrednio (poprzez spółkę Listella) 9.879.034 akcji Próchnika. Łącznie Fundusz posiada (pośrednio i bezpośrednio) 11.233.604 akcje Próchnika, stanowiące 32,54% kapitału zakładowego Próchnika. Dotychczasowe akcje Próchnika Fundusz nabywał za 2,25 zł za 1 akcję (odpowiednik „starej” ceny 0,25 groszy). W ocenie Zarządu Funduszu, zwiększenie zaangażowania w spółkę Próchnik będzie miało charakter średnioterminowy, mający na celu wzrost wartości aktywów, poprzez przeprowadzenie skutecznej restrukturyzacji oraz rozwój należących do Próchnik brandów: Adam Feliks Próchnik i Rage Age. Zarząd Spółki Próchnik oraz Zarząd Funduszu posiadają odpowiednie, wieloletnie kompetencje do realizacji takiej inwestycji. Przedstawiciele Funduszu zasiadają w Radzie Nadzorczej Próchnika. Po przeprowadzeniu ww. transakcji Fundusz będzie pełnił rolę najważniejszego akcjonariusza Próchnika, odpowiedzialnego za rozwój tej spółki. Istotnie zmienia to dotychczasową portfelową strategię w odniesieniu do tego aktywa.

#### ***Zmiany w składzie Rady Nadzorczej***

W dniu 27 czerwca 2014 roku Spółka otrzymała od Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Zydorowicza, rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od dnia 26 czerwca 2014 roku.

W dniu 30 czerwca 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Próchnik S.A. , gdzie ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Pan Jerzy Krawiec, natomiast powołany został Pan Mariusz Omieciński.

W dniu 25 listopada 2014 roku Spółka otrzymała oświadczenia od Spółki Black Lion Fund S.A. o odwołaniu z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Janczewskiego i powołaniu w to miejsce Pana Piotra Jaczewskiego.

W związku z powyższym na dzień bilansowy skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Maciej Wandzel - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Jaczewski - Członek Rady Nadzorczej
3. Artur Olszewski – Członek Rady Nadzorczej
4. Jakub Szumielewicz – Członek Rady Nadzorczej
5. Mariusz Omieciński - Członek Rady Nadzorczej

Ponadto uchwalono, iż Członkom Rady Nadzorczej zostało przyznane wynagrodzenie z tytułu pełnienia tej funkcji w kwocie 1000 zł brutto miesięcznie, płatne od miesiąca lipca 2014 roku. Mocą Uchwały Rady



## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

Nadzorczej Próchnik S.A. z dnia 27.08.2014 r. powierzono funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej – Panu Jakubowi Szumielewiczowi.

#### ***Zmiana stanu posiadania akcji w Spółce***

W dniu 7 sierpnia 2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Altus”), iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus w ogólnej liczbie głosów w Próchnik S.A. z siedzibą w Łodzi wynosi poniżej 15%. Zmniejszenie głosów w Spółce nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 1 sierpnia 2014 roku transakcji zbycia na rynku regulowanym 13 746 głosów w Spółce. Bezpośrednio przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus posiadały łącznie 5 190 016 akcji Spółki, które stanowiły 15,03% kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do 5 190 016 głosów w Spółce, co stanowiło 15,03% ogólnej liczby głosów w Spółce. W tym Progress FIZ AN posiadał 2 083 341 akcji Spółki, stanowiących 6,03% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2 083 341 głosów w Spółce, co stanowiło 6,03% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po zmianie fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus posiadają łącznie 5 176 270 akcji, Spółki co stanowi 14,99% kapitału zakładowego i uprawnia do 5 176 270 głosów w Spółce i co stanowi 14,99% ogólnej liczby głosów w Spółce. W tym Progress FIZ AN posiada 2 083 341 akcji Spółki, stanowiących 6,03% kapitału zakładowego i uprawniających do 2 083 341 głosów w Spółce, co stanowi 6,03% ogólnej liczby głosów w Spółce.

#### ***Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki***

W dniu 25 września 2014 roku Pani Małgorzata Grabowska zawiadomiła, iż nabyła w dniu 22.09.14 roku 994.868 sztuk akcji Próchnik S.A. po cenie 1,50 zł za jedną akcję. Po tej transakcji Pani Małgorzata Grabowska posiada 994.868 akcji Próchnik S.A., co stanowi 2,74% kapitału zakładowego, uprawniającego do 994.868 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 2,74% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Jednocześnie Pani Małgorzata Grabowska poinformowała, iż akcje zostały nabyte do jej majątku odrębnego oraz o tym, że jej mąż Pan Krzysztof Grabowski posiada 1 231.306 akcji Próchnik S.A., co stanowi 3,57% w ogólnej liczbie głosów w Spółce a ponadto, iż są one jego własnością w majątku odrębnym.

#### ***Zmiany w składzie Rady Nadzorczej***

W dniu 25 listopada 2014 roku Black Lion Fund S.A., posiadając bezpośrednio i pośrednio 11 233 604 akcje Spółki stanowiące 32,54% kapitału zakładowego Spółki, na mocy pisemnego oświadczenia odwołał dotychczasowego członka Rady Nadzorczej, Pana Piotra Janczewskiego ze składu Rady Nadzorczej z dniem 25 listopada 2014 roku, oraz powołał Pana Piotra Janczewskiego w skład Rady Nadzorczej, powierzając mu funkcję członka Rady Nadzorczej z dniem 25 listopada 2014 roku.

#### ***Statutu Spółki***

W dniu 13 października 2014 roku Zarząd Próchnik S.A. z siedzibą w Łodzi powziął informację na podstawie otrzymanego postanowienia z dnia 3 października 2014 roku dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydziału Krajowego Rejestru Sądowego, o zarejestrowaniu zmiany par. 14 ust. 3 Statutu Spółki wprowadzonej uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 roku.

#### ***Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki***

W dniu 15 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o tym, iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS w ogólnej liczbie głosów w Próchnik S.A. zmniejszył się o co najmniej 2% w stosunku do zaraportowanego uprzednio stanu posiadania wynoszącego 14,99%.

Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS posiadają łącznie 4 340 784 akcje Spółki, stanowiących 12,57% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

W dniu 15 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o tym, iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS w ogólnej liczbie głosów w Próchnik S.A. zmniejszył się o co najmniej 2% w stosunku do zaraportowanego uprzednio stanu posiadania wynoszącego 14,99%.

Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS posiadają łącznie 4 340 784 akcje Spółki, stanowiących 12,57% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

#### **Realizacja przyjętej strategii rozwoju**

W 2014 roku, Zarząd Spółki kontynuowała realizację przyjętej w 2013 roku strategii rozwoju polegającej na rozbudowie potencjału marek Rage Age i Adam Feliks Próchnik. W ramach realizacji strategii zrealizowano otwarcia:

- Pierwszego damskiego salonu Rage Age w CH Stary Browar w Poznaniu
- Kolejnych salonów Adam Feliks Próchnik w CH ( FH Sosnowiec, FH Gdańsk, Factory Wrocław, Galeria Warmińska, Outlet Lublin, FH Piaseczno )
- A także zawarto umowy na nowe lokale ( Outlet Białystok, Galeria Krakowska )

Równolegle prowadzono prace związane z optymalizacją sieci sprzedaży w efekcie których dokonano zamknięcia salonu w CH Blue City w Warszawie, CH Manhattan w Gdańsku a także nie przedłużono umowy najmu w CH Arkadia ze względu na nieuzasadnione ekonomicznie oczekiwania wynajmującego.

Niezwykle istotne znaczenie miały również prace związane z efektywną integracją wewnętrzną po fuzji Próchnik S.A. ze spółką zależną Equity Doctors w której poza salonami Rage Age znajdowało się istotne ze względu na rozwój spółki zaplecze kreatywno produkcyjne. W roku 2014 zorganizowano centralne biuro projektowe w Krakowie w oparciu o które przygotowano pierwszą projektancką kolekcję marki Adam Feliks Próchnik przygotowaną przez Rafała Czapula.

W trakcie całego roku realizowano kolejne etapy wdrożenia systemu zintegrowanego Microsoft Dynamics Nav przygotowując bazę do efektywnego zarządzania procesami w roku 2015.

Najważniejszym wydarzeniem roku 2014 okazało się otwarcie sklepów internetowych marek Rage Age i Adam Feliks Próchnik. Osiągnięte rezultaty, skłoniły do modyfikacji wcześniejszych założeń i spowodowały zasadniczą zmianę priorytetów w zakresie wydatków marketingowych na rok 2015.

Rok 2014 stanowił pierwszy pełny rok działalności spółki zajmującej się we własnym zakresie projektowaniem, wykonawstwem i sprzedażą własnych kolekcji. Mimo iż wszystkie cele nie zostały zrealizowane, opracowano system procedur pozwalających na efektywne zarządzanie obszarami przedsiębiorstwa które mogą pozwolić na znaczącą poprawę parametrów działalności w roku 2015.

#### **Osiągnięte wyniki finansowe**

Mimo iż, w 2014 roku spółka osiągnęła dodatnia dynamikę w zakresie przychodów ze sprzedaży osiągnięte wyniki finansowe zasadniczo odbiegają od oczekiwań. Na powyższe miały wpływ następujące czynniki:

- Znacznie niższe od oczekiwanych rezultaty sprzedażowe kolekcji wiosna lato 2014 na które zasadniczy wpływ miała przedłużająca się aura zimowa
- Obniżenie rentowności kolekcji jesień zima 2014 ze względu na aurę letnią i wysokie, letnie temperatury utrzymujące się do końca października 2014.

## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

- Znacznie gorszy od oczekiwań debiut salonu firmowego w Galerii Warmińskiej w Olsztynie
- Konieczność dostosowania polityki cenowej do zasad ustalonych przez marki konkurencyjne
- Dostosowanie zasad prezentacji aktywow do standardów oczekiwanych przez Black Lion Fund S.A.

Jednocześnie należy stwierdzić, iż konsekwentny rebranding marki Adam Feliks Próchnik spotyka się z rosnącym uznaniem klientów, a zarówno wzornictwo kreowane przez uznanego projektanta Rafała Czapulę jak i jakość stosowanych materiałów zyskują uznanie rosnących rzesz klientów. Również strategia marketingowa marki odnosząca się silnie do ważnych w historii Polski wydarzeń historycznych staje się istotnym elementem komunikacji zapewniając marce połączenie wyjątkowej misji z unikalnym designem. Obie kolekcje zaproponowane w roku 2014 to jest „Akordy wolności” ( dedykowane marynarce wojennej II RP oraz postaci Ignacego Paderewskiego ) oraz „Sprawa honoru” ( dedykowane polskim pilotom walczącym w „Bitwie o Anglię” ) pozwoliły na pozyskanie nowych grup odbiorców, które wcześniej realizowały zakupy w sieciach podmiotów konkurencyjnych. Podkreślenia wymaga fakt, iż marka Adam Feliks Próchnik, staje się powoli synonimem wyrobów wysokiej jakości, odpowiadających modowym trendom a jednocześnie kierowanym do osób dla których niezwykle istotne są klasyczne wartości.

Dla marki Rage Age, rok 2014 był kolejnym rokiem poszerzania udziału w rynku a osiągnięte parametry pozwalają sądzić, iż jej reputacja utrwaliła się w wąskiej lecz dochodowej grupie docelowej. Debiut sprzedaży online ujawnił wielki potencjał jakim jest dla Rage Age sprzedaż zarówno w Polsce jak i cross border dlatego też działania w internecie zdominują politykę kreatywną Rage Age w roku 2015.

#### **59. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

**W dniu 9 marca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o tym, iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS w ogólnej liczbie głosów w Próchnik S.A. ponownie zmniejszył się o co najmniej 2% w stosunku do poprzedniego stanu posiadania, który wynosił 12,57%. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS posiadają łącznie 3 595 899 akcji Spółki, stanowiących 10,42% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

**W dniu 10 marca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie informację o zmniejszeniu liczby udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 10% nastąpiło w skutek rozliczenia w dniu 5 marca 2015 roku transakcji zbycia na rynku regulowanym 124.471 akcji Spółki. Poprzedni stan posiadania wynosił 10,24% kapitału zakładowego Spółki. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS posiadają łącznie 3 409 231 akcji Spółki, stanowiących 9,87% kapitału zakładowego Spółki.

**Próchnik S.A.****Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego  
na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.**

---

**Zatwierdzenie Roczego Sprawozdania Finansowego**

Niniejsze Roczne Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Próchnik S.A. w dniu 23 marca 2015 r.

**Podpisy Zarządu**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
23 marca 2015 r.	Rafał Bauer	Prezes Zarządu	

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
23 marca 2015 r.	Karolina Retkowska	Główna Księgowa	

**Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie finansowe**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
23 marca 2015 r.	Karolina Retkowska	Główna Księgowa	