

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
PRÓCHNIK S.A.**
za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Warszawa 23 marca 2015 r.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Grupy Kapitałowej
PRÓCHNIK S.A.**

**W
Łodzi**

za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PRÓCHNIK S.A. („Grupa”), dla której jednostką dominującą jest PRÓCHNIK S.A. z siedzibą Łodzi, na które składa się roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku, roczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym i skonsolidowanych przepływów pieniężnych sporządzone za okres od dnia 1.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku oraz informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej.

Zarząd Jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11.03.2014 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11.03.2014 r., poz. 330),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie aktów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy jest kompletne, zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 23 marca 2015 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA
PRÓCHNIK S.A.**

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Warszawa 23 marca 2015 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

| | |
|--|-----------|
| A. CZĘŚĆ OGÓLNA | 3 |
| 1.1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 3 |
| 1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ BILANSOWY | 4 |
| 1.3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAJĄCE BADANIU..... | 4 |
| 1.4. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 5 |
| 1.5. SPRAWOZDANIE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY..... | 5 |
| B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ | 6 |
| 1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 6 |
| 2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 6 |
| 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ..... | 9 |
| C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU | 10 |
| 1. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ | 10 |
| 2. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW I WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE | 10 |
| 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 11 |
| 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 11 |
| 5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM | 11 |
| 6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 11 |
| 7. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 11 |
| 8. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ | 11 |
| 9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU..... | 11 |
| 10. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM | 12 |
| D. PODSUMOWANIE BADANIA | 12 |

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Charakterystyka jednostki dominującej

Jednostką dominującą grupy jest spółka PRÓCHNIK S.A. z siedzibą w Łodzi powstała zgodnie ze Statutem Spółki sporządzonym w formie aktu notarialnego Rep. A nr X-14427/90 z dnia 27.09.1990 roku. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 3444/2014 z dnia 30.06.2014 roku.

PRÓCHNIK S. A.:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **00000079261**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **004311429**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **14.11.Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy numer **NIP** - **7280132171**

Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Kilińskiego 228, 93-124 Łódź.

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest projektowanie, produkcja i sprzedaż detaliczna odzieży.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej stanowi kapitał podstawowy Jednostki Dominującej. Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosi 62 146 tys. złotych i dzieli się na 34 525 389 akcji po 1,80 złotych każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wynosi 62 146 tys. złotych.

Zgodnie z informacjami przekazanymi przez PRÓCHNIK S.A., na dzień 31.12.2014 r. roku akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5 % akcji były następujące podmioty:

| Akcjonariusz | Ilość akcji | Wartość akcji w tys. zł. | Struktura (%) |
|-------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|
| Black Lion Fund S.A. | 11 233 604 | 20 220 | 32,54% |
| Altus TFI | 3 595 899 | 6 473 | 10,42% |
| Fundusze Amplico | 2 000 000 | 3 600 | 5,79% |
| Pozostali Akcjonariusze | 17 695 886 | 31 853 | 51,25% |
| RAZEM | 34 525 389 | 62 146 | 100,00% |

Zgodnie z informacjami przekazanymi przez PRÓCHNIK S.A., na dzień wydania opinii akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5 % akcji były następujące podmioty:

| Akcjonariusz | Ilość akcji | Wartość akcji w tys. zł. | % kapitału |
|-------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|
| Black Lion Fund S.A. | 11 233 604 | 20 220 | 32,54% |
| Altus TFI | 3 409 231 | 6 137 | 9,87% |
| Fundusze Amplico | 2 000 000 | 3 600 | 5,79% |
| Pozostali Akcjonariusze | 17 882 554 | 32 189 | 51,80% |
| RAZEM | 34 525 389 | 62 146 | 100,00% |

W okresie objętym sprawozdaniem do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką dominującą był Zarząd w składzie:

| Imię i Nazwisko | Funkcja | Okres |
|-----------------|----------------|------------------|
| Rafał Bauer | Prezes Zarządu | od 13.02.2013 r. |

1.2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy

Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako jednostka dominująca i posiada następujące spółki zależne:

- Rage Age International Limited,
- Rage Age Polska S.A.

1.3. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PRÓCHNIK S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11.03.2014 r., poz. 330) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku notowań giełdowych.

Na sprawozdanie podlegające badaniu składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przedmiotem badania były również księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono oraz zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy, wynikające ze sprawozdania za okres badany. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa.

1.4. Badanie sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu niebędące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie wyboru dokonanego przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej uchwałą z dnia 12.05.2014 r.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wyrównowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd PRÓCHNIK S.A. potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania, Zarząd Jednostki Dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

1.5. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r., zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2014 r.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 29.07.2014 r.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

| | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | 2014/2013 | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------------|----------------------|
| | kwota tys .zł | struktura % | kwota tys .zł | struktura % | zmiana ilościowa | zmiana procentowo |
| AKTYWA | | | | | | |
| Wartość firmy | 13 695 | 16,8% | 13 221 | 15,9% | 474 | 3,6% |
| Pozostałe wartości niematerialne | 11 721 | 14,4% | 11 905 | 14,3% | (184) | -1,5% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 16 086 | 19,8% | 13 830 | 16,7% | 2 256 | 16,3% |
| Nieruchomości inwestycyjne | 5 937 | 7,3% | 5 481 | 6,6% | 456 | 8,3% |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 1 | 0,0% | - | 0,0% | 1 | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 3 718 | 4,6% | 3 427 | 4,1% | 291 | 8,5% |
| Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe | 2 161 | 2,7% | 2 659 | 3,2% | (498) | -18,7% |
| Aktywa trwałe | 53 319 | 65,5% | 50 523 | 60,9% | 2 796 | 5,5% |
| Zapasy | 18 547 | 22,8% | 17 363 | 20,9% | 1 184 | 6,8% |
| Pożyczki i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 224 | 0,3% | 330 | 0,4% | (106) | -32,1% |
| Należności nandlowe i pozostałe | 5 800 | 7,1% | 4 075 | 4,9% | 1 725 | 42,3% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 881 | 3,5% | 9 644 | 11,6% | (6 763) | -234,7% |
| Rozliczenia międzyokresowe | 646 | 0,8% | 1 062 | 1,3% | (416) | -64,4% |
| Aktywa obrotowe | 28 098 | 34,5% | 32 474 | 39,1% | (4 376) | -13,5% |
| RAZEM AKTYWA | 81 417 | 100,0% | 82 997 | 100,0% | (1 580) | -1,9% |

| | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | 2014/2013 | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------------|----------------------|
| | kwota tys .zł | struktura % | kwota tys .zł | struktura % | zmiana ilościowa | zmiana procentowo |
| PASYWA | | | | | | |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 55 412 | 68,1% | 63 034 | 75,9% | (7 622) | -12,1% |
| Kapitał zakładowy | 62 146 | 76,3% | 62 146 | 74,9% | - | 0,0% |
| Pozostałe kapitały | 5 129 | 6,3% | 5 129 | 6,2% | - | 0,0% |
| Zyski zatrzymane | (11 863) | -14,6% | (4 241) | -5,1% | (7 622) | 179,7% |
| Udziały niesprawujące kontroli | 388 | 0,5% | 388 | 0,5% | - | 0,0% |
| Razem kapitał własny | 55 800 | 68,5% | 63 422 | 76,4% | (7 622) | -12,0% |

Grupa Kapitałowa PRÓCHNIK S.A., Łódź ul. Kilińskiego 228

| | | | | | | |
|--|--------------|-------------|--------------|-------------|----------------|---------------|
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 1 798 | 2,2% | 41 | 0,0% | 1 757 | 4285,4% |
| Rezerwy długoterminowe | 19 | 0,0% | 29 | 0,0% | (10) | -34,5% |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 240 | 0,3% | 6 123 | 7,4% | (5 883) | -96,1% |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 813 | 2,2% | 1 652 | 2,0% | 161 | 9,7% |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 870 | 4,8% | 7 845 | 9,5% | (3 975) | -50,7% |

| | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Kredyty i pożyczki | 3 055 | 3,8% | 3 295 | 4,0% | (240) | -7,3% |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 11 570 | 14,2% | 7 642 | 9,2% | 3 928 | 51,4% |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 6 233 | 7,7% | - | 0,0% | 6 233 | - |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe | 889 | 1,1% | 793 | 1,0% | 96 | 12,1% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 21 747 | 26,7% | 11 730 | 14,1% | 10 017 | 85,4% |

| | | | | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|----------------|--------------|
| RAZEM PASYWA | 81 417 | 100,0% | 82 997 | 100% | (1 580) | -1,9% |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|----------------|--------------|

2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH

| | od 01.01.2014 do 31.12.2014 | | od 01.01.2013 do 31.12.2013 | | 2014/2013 | |
|--|--------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | kwota tys. zł | struktura % | kwota tys. zł | struktura % | zmiana wartościowo | zmiana (%) |
| Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | | | | | | |
| Działalność kontynuowana | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 22 057 | 54,0% | 2 147 | 5,8% | 19 910 | 927,3% |
| Przychody ze sprzedaży usług | 4 046 | 9,9% | 3 670 | 9,8% | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 13 322 | 32,6% | 26 773 | 71,8% | (13 451) | -50,2% |
| Przychody ze sprzedaży | 39 425 | 96,5% | 32 590 | 87,4% | 6 835 | 21,0% |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (9 821) | 20,2% | (483) | -1,3% | (9 338) | 1933,3% |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (11 162) | 23,0% | (6 948) | -18,6% | (4 214) | 60,7% |
| Koszt własny sprzedaży | (20 983) | 43,2% | (7 431) | 22,6% | (13 552) | 182,4% |
| Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży | 18 442 | - | 25 159 | - | (6 717) | -26,7% |
| Koszty sprzedaży | (24 476) | 50,3% | (20 095) | 61,1% | (4 381) | 21,8% |
| Koszty ogólnego zarządu | (532) | 1,1% | (3 178) | 9,7% | 2 646 | -83,3% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 289 | 3,2% | 1 596 | 4,3% | (307) | -19,2% |
| Pozostałe koszty operacyjne | (1 562) | 3,2% | (1 017) | 3,1% | (545) | 53,6% |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | (6 839) | - | 2 465 | - | (9 304) | -377,4% |
| Przychody finansowe | 158 | -0,3% | 3 109 | -9,5% | (2 951) | -94,9% |
| Koszty finansowe | (1 070) | -2,6% | (1 178) | -3,2% | 108 | -9,2% |
| Zysk/(Strata) brutto | (7 751) | - | 4 396 | - | (12 147) | 276,3% |
| Podatek dochodowy | 129 | - | 170 | - | (41) | -24,1% |
| Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej | (7 622) | - | 4 566 | - | (12 188) | 266,9% |
| Udziały niesprawujące kontroli | - | - | 138 | - | (138) | 100,0% |
| Zysk/(Strata) całkowita przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej | (7 622) | - | 4 428 | - | (12 050) | 272,1% |

| | | | | | | |
|---|----------------|----------|--------------|----------|-----------------|--------------|
| Działalność zaniechana (Strata) za okres działalności zaniechanej | - | - | - | - | - | - |
| Zysk/(Strata) netto za okres | (7 622) | - | 4 566 | - | (12 188) | -267% |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | | | |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | | | | | | |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | | | | | | |
| Inne całkowite dochody netto | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|----------------------------------|----------------|----------|--------------|----------|---------------|-------------|
| ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY | (7 622) | - | 4 566 | - | -12188 | 267% |
|----------------------------------|----------------|----------|--------------|----------|---------------|-------------|

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

| | Wskaźniki płynności finansowej | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
|---|---|---------------|---------------|
| 1 | aktywa obrotowe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 1,29 | 2,77 |
| 2 | Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrotowe - zapasy zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 0,44 | 1,29 |
| 3 | Wskaźnik płynności finansowej III stopnia środki pieniężne i inne aktywa pieniężne zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 0,13 | 0,82 |

| | Wskaźniki rentowności | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
|---|--|---------------|---------------|
| 1 | Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100% Aktywa ogółem | -9,36% | 5,50% |
| 2 | Rentowność netto wynik finansowy netto x 100% przychody ogółem | -18,72% | 13,36% |
| 3 | Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 % Kapitały własne | -13,66% | 7,20% |

| | Wskaźniki efektywności działania | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
|---|---|---------------|---------------|
| 1 | Szybkość obrotu zapasów (przeciętny stan zapasów * 365) koszt własny sprzedaży | 312 | 673 |
| 2 | Szybkość obrotu należności (przeciętny stan należności * 365) przychody ze sprzedaży | 79 | 69 |
| 3 | Szybkość obrotu zobowiązań (przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365) koszty działalności operacyjnej | 122 | 111 |

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji

dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej PRÓCHNIK S.A. w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. *Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej*

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PRÓCHNIK S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych, metodą praw własności dla Spółek stowarzyszonych objętych sprawozdaniem.
- Zapewniono jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.
- Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona w sposób kompletny i poprawny, a w szczególności zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.
- Nie wystąpiły istotne odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie lub MSR.

2. *Konsolidacja kapitałów i wyłączenia konsolidacyjne*

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitałów własnych jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej, w tym ustalenia wartości firmy jednostek objętych konsolidacją
- salda rozrachunków między jednostkami grupy,
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją,
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją, zawarte w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend,
- skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych.

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny, zmiany w roku obrotowym oraz prezentacja, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Pozycje kształtujące wynik finansowy ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo, stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

7. Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej PRÓCHNIK S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 uwzględniają postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

Pozostałe istotne zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo zaprezentowane w części opisowej sprawozdania finansowego.

10. Zgodność z prawem

Zarząd PRÓCHNIK S.A. złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych.
3. Integralną część raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku.



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 23 marca 2015 r.