

**OPINIA I RAPORT  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
PRÓCHNIK S.A.  
Z SIEDZIBĄ W ŁODZI  
ZA ROK OBROTOWY 2015**

Łódź, dnia 21 marzec 2016r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Próchnik Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Próchnik Spółka Akcyjna z siedzibą w 93-124 Łódź, ul. Kilińskiego 228, na które składa się:

1. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015r.,  
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **71 712 tys. zł**
2. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy  
od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,  
wykazujący zysk netto w wysokości **895 tys. zł**
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,  
wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **12 851 tys. zł**
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,  
wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **207 tys. zł**
5. informacje dodatkowe zawierające podsumowanie istotnych zasad (polityki)  
rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Próchnik Spółka Akcyjna.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Próchnik Spółka Akcyjna są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami, w tym ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013, poz. 330, z późn. zm.). Zarząd Próchnik Spółka Akcyjna jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Próchnik Spółki Akcyjnej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie

- w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki Próchnik Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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 przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Próchnik Spółka Akcyjna.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w roku badanym Jednostka wykryła nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych, które miały miejsce w poprzednim okresie bądź też w kilku wcześniejszych okresach. Były one wynikiem nieuwzględnienia wiarygodnych informacji, które były dostępne w momencie zatwierdzania do publikacji sprawozdań finansowych sporządzonych za te okresy. W wyniku korekty tych błędów wynik lat ubiegłych obciążyła kwota 20 841 tys. zł.

Ponadto, zwracamy uwagę, że na dzień zakończenia badania w Jednostce nie funkcjonował Komitet Audytu, o którym mowa w art. 86 ust. 1 ustawy z dnia 7.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2015r. poz. 1011 z późn. zm.). Zgodnie z art. 86 ust. 3. w jednostkach zainteresowania publicznego, w których rada nadzorcza składa się z nie więcej niż

5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej. Do dnia badania obowiązki te nie zostały formalnie powierzone.

Sprawozdanie z działalności Spółki Próchnik Spółka Akcyjna jest kompletne w rozumieniu 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 przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Tomasz Pietrzak**  
  
Biegły rewident  
Nr ewid. 12345

*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu*

**Biura Biegłych Rewidentów  
„EKO-BILANS” Sp. z o.o.  
90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3**

**Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 64,  
Uchwałą KRBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r.**

*Za podmiot uprawniony do badania sprawozdania  
finansowego:*

  
**Wojciech Pisarski**  
Prezes Zarządu

Łódź, 21 marca 2016r.

Raport  
niezależnego biegłego rewidenta  
z badania sprawozdania finansowego Spółki

**Próchnik Spółka Akcyjna**  
93-124 Łódź, ul. Kilińskiego 228  
za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

**I. Informacja ogólna raportu**

**1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę**

1.1. Nazwa badanej Jednostki i jej siedziba:

**Próchnik Spółka Akcyjna,  
93-124 Łódź, ul. Kilińskiego 228**

1.2. Kierownik Jednostki (skład zarządu) i zmiany, jakie nastąpiły w tym zakresie w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania.

W okresie od 01.01.2015r. do dnia 04.05.2015r. Zarząd pracował w składzie  
Rafał Bauer - Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 pkt 5) i §14 ust. 3 Statutu Spółki:

- powołała z dniem 04.05.2015 r. Pana Rafała Czapulę w skład Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu,
- powołała z dniem 04.05.2015 r. Pana Zbigniewa Nasiłowskiego w skład Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

W ten sposób w okresie od 04.05.2015r. do dnia zakończenia badania Zarząd pracował w składzie

Rafał Bauer - Prezes Zarządu,  
Rafał Czapul - Członek Zarządu,  
Zbigniew Nasiłowski - Członek Zarządu.



- 1.3. Podstawa prawna działania:  
Spółka powstała w dniu 27.09.1990r. w wyniku komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego działającego pod firmą Zakłady Przemysłu Odzieżowego im. Dr A. Próchnika w jednoosobową spółkę skarbu państwa (Akt komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego - Akt notarialny z dnia 27.09.1990r. spisany przez Notariusz Zofię Krysik, Państwowe Biuro Notarialne w Warszawie, Repertorium A Nr X-14427/90r.).
- 1.3.1. Organ rejestrowy Krajowy Rejestr Sądowy  
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego  
Data wpisu: 08.01.2002r.  
Nr rejestru: **0000079261**  
Ostatnie zmiany w statucie:  
Zmiana statutu spółki w dn. 22.09.2015r. (Rep. A Nr 3705/2015, Notariusz Zbigniew Jacek Lipke, Kancelaria Notarialna w Łodzi - zmieniono §8 ust. 3.)
- 1.3.2. Rejestracja podatkowa:  
NIP **7280132171**
- 1.3.3. Rejestracja statystyczna:  
REGON **004311429**
- 1.4. Przedmiot działalności
- produkcja odzieży,
  - działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych,
  - działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
  - sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,
  - sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
  - sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
  - sprzedaż hurtowa zegarków, zegarów i biżuterii,
  - pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa,
  - sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
  - pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- 1.5. Łączna wartość kapitałów na 31.12.2015r. wynosi 48 070 tys. zł
- 1.5.1. Kapitał podstawowy wynosi 47 025 tys. zł  
i dzieli się na 47 025 389 akcji o wartości 1,00 zł każda
- 1.6. Zmiany struktury własności, jakie nastąpiły w badanym roku obrotowym:  
Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Próchnik S.A., na dzień 31.12.2014r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % akcji były następujące podmioty:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% kapitału	% głosów
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%
5	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%</b>	<b>100%</b>

Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Próchnik S.A., na dzień 31.12.2015r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % akcji były następujące podmioty:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% kapitału	% głosów
1	Progress FIZAN (zarządzany przez Altus TFI)	15.268.375	15.268.375	32,47%	32,47%
	<i>w tym: przez Listella S.A.</i>	<i>13.185.034</i>	<i>13.185.034</i>	<i>28,04%</i>	<i>28,04%</i>
2	Pozostali Akcjonariusze	31.757.014	31.757.014	67,53%	67,53%
	<b>RAZEM</b>	<b>47.025.389</b>	<b>47.025.389</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Stan powyższy nie uległ zmianie do dnia wydania opinii.

- 1.7. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Próchnik S.A. jednostkami powiązanymi ze spółką na dzień 31.12.2015r. były:

Nazwa	Siedziba	Rodzaj powiązania
Listella Spółka akcyjna	ul. Mińska 25, 03-808 Warszawa	Znaczący inwestor
Rage Age Polska Spółka akcyjna	ul. Mińska 25, 03-808 Warszawa	Jednostka zależna
Rage Age International LTD	Αρχ. Μακαρίου ΙΙΙ, 33, FRIXOS COURT, Flat 33 6017, Λάρνακα, Κύπρος Cypr	Jednostka zależna
Próchnik Retail Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Ul. Kilińskiego 228, 93-124 Łódź	Jednostka Stowarzyszona
Prc Asset Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Ul. Kilińskiego 228, 93-124 Łódź	Jednostka Stowarzyszona
E-Commerce Próchnik Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Ul. Kilińskiego 228, 93-124 Łódź	Jednostka Stowarzyszona

- 1.8. Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzono na dzień 31.12.2015r.
- 1.9. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
- 1.10. Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie 71 712 tys. zł
- 1.11. Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się zyskiem w wysokości 2 256 tys. zł
- 1.12. Wynik netto z całokształtu działalności - zysk w wysokości 895 tys. zł

- 1.13. Badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urzędzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, złożyła wyjaśnienia i wymagane oświadczenia.
- 1.14. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badanie  
Sprawozdanie za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. było badane przez:  
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie, wpisany na listę pod numerem 3685. Badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- Rodzaj wydanej opinii: opinia bez zastrzeżeń  
Data zatwierdzenia sprawozdania: 30.06.2015r.  
Uchwała nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2015r.  
Sposób podziału zysku / pokrycia straty:  
Strata netto za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. w kwocie 7 424 048,36 zł zostanie pokryta z zysków wypracowanych przez Spółkę w kolejnych latach (Uchwała nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2015r.)
- Data złożenia sprawozdania w Krajowym Rejestrze Sądowym 15.07.2015r.  
Data złożenia sprawozdania w Urzędzie Skarbowym 03.07.2015r.  
Zatwierdzone sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą 84 102 tys. zł oraz wynikiem finansowym – stratą netto w kwocie 7 424 tys. zł

## 2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego Jednostki

- 2.1. Nazwa, adres siedziby:  
Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o., 90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3
- 2.2. Rejestracja podmiotu uprawnionego;  
Organ rejestrowy: Krajowy Rejestr Sądowy  
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego  
Data wpisu: 19.04.2004r.  
Nr wpisu 0000203963  
NIP 725-000-53-67  
REGON 470041510
- 2.3. Imię i nazwisko oraz numer ewidencyjny kluczowego biegłego rewidenta:  
**Tomasz Pietrzak**, nr w rejestrze 12345
- 2.4. Organ, który wybrał do badania podmiot uprawniony:  
Uchwała 2015/07/28/01 Rady Nadzorczej Próchnik S.A. z siedzibą w Łodzi z dn. 28.07.2015r. (uprawnienie do wyboru podmiotu uprawnionego wynika z §19 pkt. 7 i pkt. 8 Statutu)  
Data zawarcia umowy o badanie: 10.08.2015r.



- 2.5. Okres przeprowadzania badania: od 09.02.2016r. do dnia 21.03.2016r. w siedzibie Jednostki i w jej normalnych godzinach pracy oraz w siedzibie audytora. W badaniu wystąpiły przerwy.
- 2.6. Deklaracja niezależności.  
Niniejszym oświadczamy, że zarówno podmiot uprawniony to jest: Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o., z którym Jednostka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego, jak i przeprowadzający z jego ramienia biegły rewident Tomasz Pietrzak są niezależni od badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 oraz ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z 2009r.). W szczególności potwierdzamy niezależność wymienioną w kodeksie etyki IFAC stanowiącym zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów.

## II. Informacja o sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynikach działalności

### 1. Aktywa rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Pozycja	2014	2014	2015
	zatwierdzone	przekształcone	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>54 304</b>	<b>49 264</b>	<b>50 294</b>
Wartość firmy	7 915	7 915	7 915
Inne wartości niematerialne	504	504	611
Rzeczowe aktywa trwałe	16 086	11 046	11 341
Nieruchomości inwestycyjne	5 937	5 937	6 635
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	18 000	18 000	18 000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1	1	1
Pożyczki długoterminowe	-	-	3 066
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 718	3 718	2 239
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe	2 143	2 143	485
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>29 798</b>	<b>16 420</b>	<b>21 418</b>
Zapasy	18 545	5 167	11 112
Należności z tytułu dostaw i usług	4 165	4 165	2 305
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 186	3 186	3 812
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	37	37	7
Pożyczki krótkoterminowe	345	345	363
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 877	2 877	3 084
Rozliczenia międzyokresowe	643	643	735
<b>Aktywa razem</b>	<b>84 102</b>	<b>65 683</b>	<b>71 712</b>

Wartość majątku ogółem jednostki wzrosła 6 029 tys. zł w stosunku do porównywalnych danych z roku poprzedniego, co stanowi wzrost o 9,2%. Aktywa trwałe uległy zwiększeniu o 1 030 zł, co stanowi wzrost aktywów trwałych o 2,1%. Na powyższy wzrost wpływ miało udzielenie długoterminowych pożyczek oraz przeszacowanie wartości nieruchomości inwestycyjnych. Aktywa obrotowe wzrosły o 4 998 tys. zł, przy czym spowodowane to było wzrostem wartości zapasów w związku z ujętą w okresie

porównawczym korektą błędu podstawowego. Istotnie obniżyły się natomiast należności z tytułu dostaw.

## 2. Pasywa rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Pozycja	2014 zatwierdzone	2014 przekształcone	2015
<b>Kapitał własny</b>	<b>56 060</b>	<b>35 219</b>	<b>48 070</b>
Kapitał podstawowy	62 146	62 146	47 025
Pozostałe kapitały	5 263	5 263	20 990
Niepodzielony wynik finansowy	-11 349	-32 190	-19 945
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>5 415</b>	<b>5 415</b>	<b>15 479</b>
Kredyty i pożyczki	1 798	1 798	182
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	1 785	1 785	13 597
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 813	1 813	1 695
Rezerwa na świadczenia pracownicze	19	19	5
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>22 627</b>	<b>25 049</b>	<b>8 162</b>
Kredyty i pożyczki	3 055	3 055	1 105
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	6 233	6 233	325
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 424	10 405	3 687
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 026	4 026	2 092
Rezerwa na świadczenia pracownicze	25	25	131
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	595	1 296	822
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	269	9	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>84 102</b>	<b>65 683</b>	<b>71 712</b>

W stosunku do zatwierdzone sprawozdania finansowego za rok 2014 własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego uległy zmniejszeniu o 7 990 tys. zł, głównie za sprawą dokonanych korekt błędów popełnionych w latach ubiegłych. Wynikające z korekt oraz strat lat ubiegłych zakumulowane straty zostały częściowo pokryte z emisji nowych akcji (po odjęciu kosztów emisji 11 955 tys. zł) oraz wypracowanego w roku bieżącym zysku netto (895 tys. zł.). Obce źródła finansowania uległy zmniejszeniu zarówno w porównaniu do danych z zatwierdzonego sprawozdania za rok 2014, jak i w stosunku do danych doprowadzonych do porównywalności. Istotnie zmieniła się struktura czasowa tego finansowania przez zwiększenie udziału źródeł o charakterze długoterminowym.

## 3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

### 3.1. Wynik finansowy i jego rozliczenie

Pozycja	2014 zatwierdzone	2014 przekształcone	2015
Przychody ze sprzedaży	39 425	39 685	44 665
Koszt własny sprzedaży	-20 983	-19 175	-19 770

<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>18 442</b>	<b>20 510</b>	<b>24 895</b>
Koszty sprzedaży	-24 397	-26 021	-19 133
Koszty ogólnego zarządu	-521	-1 375	-3 736
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-6 476</b>	<b>-6 886</b>	<b>2 026</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 289	2 776	4 929
Pozostałe koszty operacyjne	-1 499	-3 768	-3 544
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-6 686</b>	<b>-7 878</b>	<b>3 411</b>
Przychody finansowe	133	133	93
Koszty finansowe	-1 000	-1 000	-1 249
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-7 553</b>	<b>-8 745</b>	<b>2 256</b>
Podatek dochodowy	129	129	-1 360
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-7 424</b>	<b>-8 616</b>	<b>895</b>

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w roku badanym są wyższe od zeszłorocznych 4 980 tys. zł. i wykazują 12,5% dynamikę wzrostową. Jednocześnie dynamika kosztu własnego sprzedaży w tym samym okresie była niższa, dzięki czemu Spółka osiągnęła wyższą rentowność na sprzedaży zarówno w ujęciu bezwzględnym, jak i na poziomie marży procentowej. Korzystne zmiany zaszły także w kosztach sprzedaży, które istotnie spadły. Pozostałe przychody operacyjne przewyższyły pozostałe koszty operacyjne, dzięki czemu na działalności operacyjnej Spółka zanotowała wynik dodatni. W stosunku do roku ubiegłego koszty finansowe wzrosły o 25%. W efekcie powyższych relacji wynik finansowy na poziomie zarówno brutto, jak i netto jest dodatni.

#### 4. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki		Odchylenia
			(1) 31.12.2014	(2) 31.12.2015	(2)-(1)
1	Wskaźnik rentowności aktywów	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Aktywa}}$	-13,1%	1,2%	14,3pp
2	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitały własne}}$	-24,5%	1,9%	26,4pp
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	-21,7%	2,0%	23,7pp
4	Wskaźnik bieżącej płynności I	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)}}$	0,7	2,6	1,9

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki		Odchylenia
			(1) 31.12.2014	(2) 31.12.2015	(2)-(1)
5	Wskaźnik szybkiej płynności II	$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)}}$	0,4	1,3	0,9
6	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności w dniach	$\frac{\text{Należności z tytułu dostaw x il. dni badanego okresu}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	38,3	18,8	-19,5
7	Szybkość obrotu zapasami w dniach	$\frac{\text{Zapasy x ilość dni badanego okresu}}{\text{Koszt własny sprzedaży}}$	98,3	205,2	106,9
8	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	46,4%	33,0%	-13,4pp

Obliczenia na podstawie danych doprowadzonych do porównywalności

Poprawie uległa większość zaprezentowanych mierników. Na pozytywną ocenę zasługują przede wszystkim wskaźniki rentowności, które w bieżącym roku przyjęły niewielkie wartości dodatnie, wskaźniki płynności notujące istotną poprawę oraz wskaźnik spływu należności, który wskazuje na znaczące skrócenie okresu oczekiwania na środki pieniężne od odbiorców. Relacje wskaźników obrotowości zapasami oraz ogólnego zadłużenia są w znaczącym stopniu wynikiem dokonanych korekt błędów popełnionych w latach ubiegłych.

Analiza finansowa sprawozdań Jednostki oraz wyliczonych na ich podstawie wskaźników pozwala zaakceptować założenie do zdolności do dalszej kontynuacji działalności przez Jednostkę w rozumieniu MSR 1.25-26.

## 5. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

### 5.1. Ocena prawidłowości systemu rachunkowości

1. Ustalono, że badana Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości w postaci:
  - zakładowego planu kont, zatwierdzonego do stosowania przez Kierownika Jednostki,
  - wykazu stosowanych ksiąg rachunkowych,
  - wykazu stosowanych programów komputerowych,
  - sposobu ustalania wyniku finansowego Jednostki.

Jednostka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w trakcie roku obrotowego.

2. Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego klasy ERP. Stosowany program spełnia wymogi określone w art. 13-18 ustawy o rachunkowości.

3. Osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych w roku 2015 była Pani Karolina Retkowska. Uchwałą 3/12/2015 Zarządu Spółki pod firmą Próchnik S.A. z dnia 17.12.2015r. przekazano obsługę księgową firmy Próchnik S.A. do firmy PKF Accounting Sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Orzyckiej 6 lok. IB w Warszawie. Zgodnie z Umową zawartą w dniu 17 grudnia 2015 roku księgi rachunkowe będą prowadzone przez biuro rachunkowe począwszy od dnia 1stycznia 2016 roku. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 sporządziła Pani Joanna Napieracz (PKF Accounting Sp. z o.o.).
4. Nie stwierdzono niezgodności zapisów operacji gospodarczych w dzienniku i na kontach księgi głównej z ustaleniami art. 14 i 15 ustawy o rachunkowości.
5. Konta ksiąg pomocniczych, służące uszczegółowieniu i uzupełnieniu zapisów kont księgi głównej, prowadzone były według zasad określonych w zakładowym planie kont i są zgodne z art. 17 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
6. Prawdliwość otwarcia ksiąg rachunkowych oraz kompletność i poprawność dokonanych zapisów, a także ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym nie budzą zastrzeżeń. Podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych dla roku badanego stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za rok ubiegły. Ciągłość bilansowa została zachowana.
7. Stwierdzono, że Jednostka sporządzała na koniec każdego miesiąca zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej, zawierające dane wymienione w art. 18 ust 1 w/w ustawy.
8. Narastające od początku roku obroty zestawienia obrotów i sald są zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.
9. W trakcie wrywkowego badania prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych nie stwierdzono, aby dowody księgowe nie spełniały wymogów określonych w art. 21-23 ustawy o rachunkowości.
10. Księgi rachunkowe prowadzone były zgodnie z wymogami określonymi w art. 24-25 ustawy o rachunkowości.
11. Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

## 5.2. Ocena inwentaryzacji

Jednostka dokonywała inwentaryzacji składników w obowiązującym terminie zgodnie z zasadami rachunkowości, a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach właściwego roku. Podstawą przeprowadzonej inwentaryzacji była Uchwała 1/17/08/2015 Zarządu Spółki pod firmą Próchnik S.A. z dnia 17.08.2015r.

## 5.3. Prawdliwość prezentacji danych w informacji dodatkowej

Wykazane wartości w sprawozdaniu finansowym oraz w uzupełniającej informacji dodatkowej w formie not objaśniających są wzajemnie ze sobą spójne i wykazane zostały w sposób wystarczający we wszystkich istotnych aspektach.

## 5.4. Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31.12.2015r. stan kapitału własnego równy 48 070 tys. zł, sporządzono zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku badanym i jest zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi z ewidencji księgowej.

## 5.5. Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące bilansową zmianę stanu środków pieniężnych w roku badanym w kwocie 207 tys. zł sporządzono w sposób prawidłowy, zgodnie z MSR 7. Sprawozdanie jest prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania.

## 5.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Sprawozdanie z działalności jednostki jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych oraz sprawozdaniem finansowym. Spełnia, we wszystkich istotnych aspektach, wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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 niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

# III. Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego

## 1.1. Korekty błędów popełnionych w latach ubiegłych

W badanym roku Jednostka dokonała następujących korekt błędów popełnionych w latach ubiegłych, które obciążły w bieżącym okresie wynik lat ubiegłych:

Pozycja	Kwota (w tys. zł.)
– nieutworzonych w latach ubiegłych odpisów aktualizujących wartość zapasów	13 378
– kosztów i przychodów dotyczących lat ubiegłych	1 797
– zaniechanych w latach ubiegłych inwestycji niespisanych w koszty właściwych okresów	2 269
– nieutworzonych w latach ubiegłych odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	1 506
– aktywowanych w wartościach niematerialnych kosztów lat ubiegłych	1 190
– nieutworzonych w latach ubiegłych rezerw na koszty likwidacji nierentownych sklepów	701
<b>Razem</b>	<b>20 841</b>

Jednostka wykryła nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych, które miały miejsce w poprzednim okresie bądź też w kilku wcześniejszych okresach. Były one wynikiem nieuwzględnienia wiarygodnych informacji, które były dostępne w momencie zatwierdzania do publikacji sprawozdań finansowych sporządzonych za te okresy. Błędy nie zostały wykryte na etapie sporządzania sprawozdań finansowych i skorygowane przed zatwierdzeniem tych sprawozdań do publikacji. W tej sytuacji konieczne było retrospektywne skorygowanie danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych okresu, w którym wykryto błąd, w pierwszym po ich wykryciu zatwierdzonym do publikacji sprawozdaniu finansowym, tj. w sprawozdaniu za rok 2015.

## 2. Zdarzenia po dacie bilansu

W Jednostce nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności w roku badanym oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej. Powyższe stwierdzenie Kierownictwo Jednostki potwierdziło w złożonym biegłemu oświadczeniu.

## 3. Przypadki wskazujące na naruszenie prawa.

W wyniku dokonania badania sprawozdania finansowego, systemu prowadzenia ksiąg rachunkowych, kontroli wewnętrznej a także statutu Jednostki nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa. Także Kierownictwo Jednostki w złożonym oświadczeniu zapewniło biegłego, że nie ma wiedzy o takich zdarzeniach.

Na dzień zakończenia badania w Jednostce nie funkcjonował Komitet Audytu, o którym mowa w art. 86 ust. 1 ustawy z dnia 7.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późn. zm.). Zgodnie z art. 86 ust. 3. w jednostkach zainteresowania publicznego, w których rada nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej. Do dnia badania obowiązki nie zostały formalnie powierzone.

## IV. Podsumowanie wyników badania

Mając na uwadze, że:

- w trakcie wykonywania czynności badawczych nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania, które uniemożliwiłyby biegłemu rewidentowi zastosowanie niezbędnych procedur,
- biegły rewident nie stwierdził w sprawozdaniu finansowym Jednostki istotnych odstępstw od zasad (polityki) rachunkowości określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz od innych przepisów wiążących Jednostkę przy sporządzaniu tego sprawozdania,
- przedstawione do badania sprawozdanie finansowe jest kompletne,
- kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona,

zdaniem kluczowego biegłego rewidenta badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii. Na tej podstawie możemy stwierdzić, że w naszej ocenie zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2015r. oraz jej wyniku finansowego za rok 2015. Zostało ono sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i jest zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

W opinii z badania tego sprawozdania zwracamy uwagę, że w roku badanym Jednostka wykryła nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych, które miały miejsce w poprzednim okresie bądź też w kilku wcześniejszych okresach. Były one wynikiem nieuwzględnienia wiarygodnych informacji, które były dostępne w momencie zatwierdzania do publikacji sprawozdań finansowych sporządzonych za te okresy. W wyniku korekty tych błędów wynik lat ubiegłych obciążyła kwota 20 841 tys. zł.

Ponadto, zwracamy uwagę, że na dzień zakończenia badania w Jednostce nie funkcjonował Komitet Audytu, o którym mowa w art. 86 ust. 1 ustawy z dnia 7.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2015r. poz. 1011 z późn. zm.). Zgodnie z art. 86 ust. 3. w jednostkach zainteresowania publicznego, w których rada nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej. Do dnia badania obowiązki te nie zostały formalnie powierzone.

## V. Uwagi końcowe

1. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego w dolnej części przy numerze strony.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe.

**Tomasz Pietrzak**  
*T. Pietrzak*  
Biegły rewident  
Nr ewid. 12345

*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu*

**Biura Biegłych Rewidentów  
„EKO-BILANS” Sp. z o.o.  
90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3**

**Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 64,  
Uchwałą KRBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r.**

*Za podmiot uprawniony do badania sprawozdania  
finansowego:*

*Wojciech Pisarski*  
*Prezes Zarządu*

Łódź, 21 marca 2016r.