

**OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ
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 Grupy Kapitałowej Próchnik Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Próchnik Spółka Akcyjna z siedzibą w 93-124 Łódź, ul. Kilińskiego 228, na które składa się:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **68 856 tys. zł**
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., wykazujące zysk netto w wysokości **891 tys. zł**
3. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **12 587 tys. zł**
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **220 tys. zł**
5. informacje dodatkowe zawierające podsumowanie istotnych zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Próchnik Spółka Akcyjna są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 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 Próchnik Spółka Akcyjna.

Badanie skonsolidowanego 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 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 informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową Próchnik Spółka Akcyjna.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w roku badanym Jednostka dominująca wykryła nieprawidłowości w swoich 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 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynik lat ubiegłych obciążyła kwota 20 841 tys. zł.

Ponadto, zwracamy uwagę, że na dzień zakończenia badania w Jednostce dominującej Próchnik Spółka Akcyjna 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 Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Tomasz Pietrzak

Biegły rewident
Nr ewid. 12345

Za podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego:

*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.**

Wojciech Pisarski

Prezes Zarządu



Łódź, 21 marca 2016 r.

Raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
Grupy Kapitałowej

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 jednostkę dominującą

- 1.1. Nazwa jednostki dominującej i jej siedziba:
Próchnik Spółka Akcyjna,
93-124 Łódź, ul. Kilińskiego 228
- 1.2. Kierownik jednostki dominującej (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 Czapula 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 okresie od 04.05.2015r. do dnia zakończenia badania Zarząd pracował w składzie

Rafał Bauer – Prezes Zarządu,
Rafał Czapul – Członek Zarządu,
Zbigniew Nasilowski – Członek Zarządu.

1.3. Podstawa prawna działania:

Jednostka dominująca 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 47 547 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%
	RAZEM	34.525.389	34.525.389	100%	100%

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%
	w tym: przez Listella S.A.	13.185.034	13.185.034	28,04%	28,04%
2	Pozostali Akcjonariusze	31.757.014	31.757.014	67,53%	67,53%
	RAZEM	47.025.389	47.025.389	100%	100%

Stan powyższy nie uległ zmianie do dnia wydania opinii.

1.7. Skład Grupy Kapitałowej Próchnik Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2015r.:

1.7.1. Jednostka dominująca:

Próchnik Spółka Akcyjna

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.
Suma bilansowa	71 712 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	44 665 tys. zł
Wynik finansowy	895 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS" Sp. z o.o.; ul. P.O.W. 29/3, 90-248 Łódź
Rodzaj opinii z badania	bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi
Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzono na dzień	31.12.2015r.

1.7.2. Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Rage Age International Limited z siedzibą w Nikozji

Udział jednostki dominującej	100%
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.
Suma bilansowa	2 455 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	0 tys. zł

Wynik finansowy (strata)		-16 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	George Kaimakliotis & Co Ltd 59 Griva Digeni Avenue Kaimakliotis Building, Office 701 6043 Larnaca Cyprus	
Rodzaj opinii z badania	bez zastrzeżeń	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzono na dzień	31.12.2015r.	
Rage Age Polska S.A.		
Udział jednostki dominującej	90% (poprzez Rage Age International Limited)	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.	
Suma bilansowa		3 878 tys. zł
Przychody ze sprzedaży		0 tys. zł
Wynik finansowy (strata)		12 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS" Sp. z o.o.; ul. P.O.W. 29/3, 90-248 Łódź	
Rodzaj opinii z badania	bez zastrzeżeń (badaniu podlegał pakiet konsolidacyjny)	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzono na dzień	31.12.2015r.	
1.8.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzono na dzień	31.12.2015r.
1.9.	Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
1.10.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie	68 856 tys. zł
1.11.	Wynik brutto na działalności grupy zamyka się zyskiem w wysokości	2 284 tys. zł
1.12.	Wynik netto z całokształtu działalności grupy - zysk w wysokości	891 tys. zł
1.13.	W trakcie badania, Zarząd Jednostki Dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.	
1.14.	Informacje o skonsolidowanym 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 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2015r.	
Data złożenia sprawozdania w Krajowym Rejestrze Sądowym	15.07.2015r.
Sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą	81 417 tys. zł
oraz wynikiem finansowym – stratą netto w kwocie	7 622 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 Grupy Kapitałowej:
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 dominującej 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 dominująca 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 zatwierdzone	2014 przekształcone	2015
Aktywa trwałe	53 319	48 279	49 318
Wartość firmy	13 695	13 695	13 695
Inne wartości niematerialne	11 721	11 721	11 827
Rzeczowe aktywa trwałe	16 086	11 046	11 341
Nieruchomości inwestycyjne	5 937	5 937	6 635
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1	1	1
Pożyczki długoterminowe	0	0	3 066
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 718	3 718	2 253
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe	2 161	2 161	500
Aktywa obrotowe	28 098	14 720	19 538
Zapasy	18 547	5 169	11 114
Należności z tytułu dostaw i usług	4 164	4 164	2 305
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 636	1 636	2 273
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	37	37	7
Pożyczki krótkoterminowe	187	187	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 881	2 881	3 101
Rozliczenia międzyokresowe	646	646	738
Aktywa razem	81 417	62 999	68 856

Wartość majątku ogółem jednostki wzrosła o 5 857 tys. zł w stosunku do porównywalnych danych z roku poprzedniego, co stanowi wzrost o 9,3%. Aktywa trwałe uległy zwiększeniu o 1 039 zł, co stanowi wzrost aktywów trwałych o 2,2%. Na powyższy wzrost wpływ miało udzielenie długoterminowych pożyczek oraz przeszacowanie wartości nieruchomości inwestycyjnych przy jednoczesnym rozliczeniu części aktywów na podatek odroczony oraz pozostałych aktywów. Aktywa obrotowe wzrosły o 4 818 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
Kapitał własny	55 800	34 960	47 547
Kapitał podstawowy	62 146	62 146	47 025
Pozostałe kapitały	5 129	5 129	20 859
Niepodzielony wynik finansowy	-11 863	-32 703	-20 708
Udziały niesprawujące kontroli	388	388	371
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 870	3 870	13 920
Kredyty i pożyczki	1 798	1 798	182
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	240	240	11 991
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 813	1 813	1 742
Rezerwa na świadczenia pracownicze	19	19	5
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	21 747	24 169	7 389
Kredyty i pożyczki	3 055	3 055	1 106
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	6 233	6 233	325
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 264	10 245	3 743
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 306	3 306	1 262
Rezerwa na świadczenia pracownicze	25	25	131
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	595	1 296	822
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	269	9	0
Pasywa razem	81 417	62 999	68 856

W stosunku do zatwierdzone sprawozdania finansowego za rok 2014 własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego uległy zmniejszeniu o 8 253 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 (891 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	2014	2015
	zatwierdzone	przekształcone	
Przychody ze sprzedaży	39 425	39 685	44 665
Koszt własny sprzedaży	20 983	19 175	19 770
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 442	20 510	24 895
Koszty sprzedaży	24 476	26 100	19 133
Koszty ogólnego zarządu	532	1 386	3 825
Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 566	-6 976	1 937
Pozostałe przychody operacyjne	1 289	2 776	4 931
Pozostałe koszty operacyjne	1 562	3 831	3 544
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 839	-8 031	3 324
Przychody finansowe	158	158	133
Koszty finansowe	1 070	1 070	1 173
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 751	-8 943	2 284
Podatek dochodowy	-129	-129	1 393
Zysk (strata) netto	-7 622	-8 814	891

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 9,6%. 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	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Aktywa}}$	-14,0%	1,3%	15,3pp
2	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitały własne}}$	-25,2%	1,9%	27,1pp

Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
Grupy Kapitałowej Próchnik Spółka Akcyjna, z siedzibą w 93-124 Łódź, ul. Kilińskiego 228

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki		Odchylenia
			(1) 31.12.2014	(2) 31.12.2015	(2)-(1)
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	-22,2%	2,0%	24,2pp
4	Wskaźnik bieżącej płynności I	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)}}$	0,6	2,6	2,0
5	Wskaźnik szybkiej płynności II	$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)}}$	0,4	1,1	0,7
6	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności w dniach	$\frac{\text{Należności z tytułu dostaw} \times \text{il. dni badanego okresu}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	38,3	18,8	-19,5
7	Szybkość obrotu zapasami w dniach	$\frac{\text{Zapasy} \times \text{ilość dni badanego okresu}}{\text{Koszt własny sprzedaży}}$	98,4	205,2	106,8
8	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	44,5%	30,9%	-13,6pp

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 Grupę w rozumieniu MSR 1.25-26.

III. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

1.1. Ocena prawidłowości systemu rachunkowości

1.1.1. Zasady rachunkowości

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Analiza przyjętych zasad rachunkowości, jakie przy sporządzaniu swoich sprawozdań stosują jednostki w Grupie Kapitałowej pozwoliła nam potwierdzić, że we wszystkich istotnych aspektach są one zgodne z polityką (zasadami) rachunkowości opracowanymi przez GK Próchnik S.A.

1.1.2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona zgodnie z wymaganiami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327), obejmująca między innymi:

1. Wykaz jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją,
2. Podstawowe sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
3. Sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji
4. Opinie i raporty z badania jednostkowych sprawozdań finansowych i pakietów konsolidacyjnych jednostek powiązanych,
5. Dane o wszystkich transakcjach w ramach grupy kapitałowej,
6. Wyliczenia wszelkich korekt i wyłączeń dokonywanych podczas konsolidacji, niezbędnych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a w szczególności:
 - obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych, wraz z dokumentacją źródłową będącą podstawą wyceny,
 - obliczenia różnicy pomiędzy ceną nabycia udziałów a zakupionymi aktywami netto, przypadającymi dla grupy kapitałowej – wartości firmy,
 - testy na utratę wartości firmy,
7. Zestawienia robocze do eliminacji wzajemnych rozrachunków i obrotów w ramach grupy kapitałowej,
8. Zestawienia robocze do eliminacji niezrealizowanych zysków i strat na sprzedaży w ramach grupy kapitałowej majątku trwałego i obrotowego;
9. Zbiorcze arkusze konsolidacyjne zawierające takie elementy jak:
 - sumowanie poszczególnych elementów sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją,
 - wprowadzenie korekt konsolidacyjnych do poszczególnych pozycji zsumowanych elementów sprawozdań finansowych,
 - dane skonsolidowane.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę. Jednostka dominująca i jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Przy konsolidacji metodą pełną podlegały sumowaniu wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów na 31.12.2015r. oraz przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń i korekt w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, kapitału własnego oraz operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją. Ponadto wyłączeniem podlegała wartość posiadanych udziałów przez jednostkę dominującą w kapitale jednostki zależnej.

1.1.3. Informacje dotyczące wartości firmy z konsolidacji.

Wartość firmy ustalona na dzień objęcia kontroli nad spółkami zależnymi wynosi 13 695 tys. zł. i została ustalona prawidłowo. Przeprowadzone testy potwierdzają, że nie zachodzi konieczność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości firmy

1.1.4. Kapitały mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej. Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Na dzień 31.12.2015r. jednostka dominująca posiadała 100% udziałów w Rage Age International Limited i pośrednio 90% udziałów w Rage Age Polska S.A.

1.1.5. Kompletność skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2015r. objęto wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. wymagające włączenia do konsolidacji.

Do stosowanych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej a także prawidłowości wyżej wymienionych czynności konsolidacyjnych biegły nie wnosi zastrzeżeń.

1.2. Prawidłowość prezentacji danych w sprawozdawczości finansowej, w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu

1. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2015r. obejmuje wyniki działalności za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale, we wszystkich istotnych aspektach, sporządzono zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz w sposób rzetelny i jasny prezentują sytuację finansową i dokonania Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. w roku badanym.

3. dodatkowe informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach,
4. sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej sporządzone 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 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Jednostki istotnych odstępstw od zasad (polityki) rachunkowości określonych w ustawie o rachunkowości oraz od innych przepisów wiążących Jednostkę przy sporządzaniu tego sprawozdania,
- przedstawione do badania skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest kompletne w rozumieniu mających zastosowanie Standardów i aktów prawnych,
- kontynuacja działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona,

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

V. Uwagi końcowe

1. Niniejszy raport zawiera 13 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

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.