



**GRUPA KAPITAŁOWA
PRÓCHNIK S.A.**

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.

Łódź, marzec 2016 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe z Roczne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	1
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r.	2
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 12 miesięcy 2014 r.	5
Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 201 r.	6
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 12 miesięcy 2014 r.	8
Informacja dodatkowa do Roczne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. / za okres 12 miesięcy 2014 r.	9
1. Grupa Kapitałowa Próchnik S.A. – informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Próchnik S.A.	10
3. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej.....	11
4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone	11
5. Transakcje połączenia / nabycia udziałów.....	12
6. Transakcje sprzedaży akcji / udziałów	12
7. Kontynuacja działalności.....	12
8. Platforma zastosowanych MSSF	12
9. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.....	18
10. Ważne oszacowania i osądy księgowe, informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	29
11. Porównywalność danych finansowych.....	29
12. Przekształcenie sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych, korekty błędów podstawowych	30
13. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe	36
14. Rachunkowość zabezpieczeń.....	36
15. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne.....	36
16. Rzeczowe aktywa trwałe	38
17. Inwestycje w nieruchomości.....	40
18. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	40
19. Zapasy.....	41
20. Należności.....	41
21. Aktywa finansowe	42
22. Pożyczki udzielone	42
23. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.....	43
24. Rozliczenia międzyokresowe czynne	43
25. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana.....	43
26. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich zapisów	44
27. Kredyty i pożyczki.....	44
28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	45
29. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	47
30. Pozostałe rezerwy długoterminowe	47
31. Zobowiązania krótkoterminowe	48
32. Rezerwy na zobowiązania (krótkoterminowe) i rozliczenia międzyokresowe przychodów	49
33. Kapitał zakładowy	49
34. Akcje własne.....	54
35. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.....	54
36. Udziały niesprawujące kontroli	54
37. Przychody i koszty z działalności operacyjnej	54
38. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	55
39. Przychody i koszty finansowe	56

40.	Podatek dochodowy	57
41.	Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę Kapitałową	57
42.	Zarządzanie ryzykiem	59
43.	Zarządzanie kapitałem	60
44.	Kategorie instrumentów finansowych	60
45.	Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności aktywach i zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek, w których spółka posiada udziały wiodące oraz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	60
46.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	61
47.	Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe	61
48.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	62
49.	Rozliczenia podatkowe	62
50.	Informacje o transakcjach Grupy z podmiotami powiązаныmi	62
51.	Segmenty operacyjne	63
52.	Informacje o zatrudnieniu	63
53.	Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę i jednostki zależne	63
54.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	64
55.	Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	64
56.	Informacje o zawarciu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	64
57.	Wyjaśnienia istotnych pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych ..	64
58.	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	64
59.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w 2014 roku	64
60.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	84
	Zatwierdzenie Roczного Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	85

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Wybrane skonsolidowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2015 r. /
za okres 12 miesięcy 2015 r.****Wybrane dane finansowe z Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2015. r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.	31.12.2014. r. (dane przekształcone) 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.	31.12.2015. r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.	31.12.2014. r. (dane przekształcone) 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży	44 665	39 685	10 673	9 473
Koszt własny sprzedaży	-19 770	-19 175	-4 724	-4 577
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	24 895	20 510	5 949	4 896
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 937	-6 976	463	-1 665
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 324	-8 031	794	-1 917
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	2 284	-8 943	546	-2 135
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	889	-8 814	212	-2 104
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-8 331	-4 624	-1 991	-1 104
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-4 503	-4 395	-1 076	-1 049
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	13 043	2 256	3 117	539
Aktywa	68 856	62 999	16 158	14 781
Aktywa trwałe	49 318	48 279	11 573	11 327
Aktywa obrotowe	19 538	14 720	4 585	3 454
Zobowiązania i rezerwy	21 309	28 039	5 000	6 578
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	13 920	3 870	3 266	908
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 389	24 169	1 734	5 670
Kapitał zakładowy	47 025	62 146	11 035	14 580
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 176	34 572	11 070	8 111
Udziały niesprawujące kontroli	371	388	87	91
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	1,003	1,001	0,235	0,235
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	1,003	1,001	0,235	0,235
Liczba akcji na dzień bilansowy	47 025 389	34 525 389	47 025 389	34 525 389
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie	1,003	1,001	0,235	0,235
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie	1,003	1,001	0,235	0,235
Liczba akcji na dzień bilansowy - retrospektywnie	47 025 389	34 525 389	47 025 389	34 525 389
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,024	-0,065	0,006	-0,015
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.)	0,024	-0,065	0,006	-0,015
Średnia ważona liczba akcji	36 717 170	135 169 263	36 717 170	135 169 263
Zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie	0,024	-0,065	0,006	-0,016
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie	0,024	-0,065	0,006	-0,016
Średnia ważona liczba akcji (retrospektywnie)	36 717 170	135 169 263	36 717 170	135 169 263

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2015 r.

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Próchnik S.A. („Spółka”) pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Spółkę. Ilość akcji wyniosła odpowiednio 47.025.389 na 31.12.2015 r. oraz 34.525.389 na 31.12.2014 r. Wzrost ilości akcji jest skutkiem emisji 12.500.000 nowych akcji w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa poniżej.

W dniu 22 września 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PRÓCHNIK S.A. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15.191.171,16 zł, tj. z kwoty 62.145.700,20 zł do kwoty 46.954.529,04 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 1,80 zł do kwoty 1,36 zł w celu pokrycia strat z lat ubiegłych w kwocie 11.348.342,78 zł oraz przeniesienia na kapitał rezerwowy kwoty 3.842.828,38 zł z przeznaczeniem na pokrycie strat z lat ubiegłych. Następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 12.429.140,04 zł, tj. z kwoty obniżonego kapitału zakładowego równej 46.954.529,04 zł do kwoty 34.525.389,00 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z kwoty 1,36 zł do kwoty 1,00 zł i przeniesieniu środków z obniżenia kapitału zakładowego na kapitał zapasowy.

Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 12.500.000,00 zł z kwoty kapitału zakładowego obniżonego równej 34.525.389,00 zł do kwoty 47.025.389,00 w drodze emisji:

- 3.452.538 nowych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda ;
- 9.047.462 nowych akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł.

W dniu 28 października 2015 roku zakończona została prywatna subskrypcja wyżej wymienionych akcji. Rejestracja uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PRÓCHNIK S.A. z dnia 22 września 2015 r. nastąpiła w dniu 23 listopada 2015 r.

Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji jego podwyższenia wynosi 47.025.389,00 zł i dzieli się na 47.025.389 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

- 34.525.389 akcji zwykłych na okaziciela serii K,
- 3.452.538 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- 9.047.462 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Spółkę. Średnia ważona liczba akcji wyniosła odpowiednio 36.717.170 za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. i 34.525.389 za okres 01.01.2014 r.- 31.12.2014 r.

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 r. przez NBP (4,2615 zł / EURO) oraz dane porównywalne – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2014 r. przez NBP (4,2623 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego: dla 12 miesięcy 2015 r. (4,1848 zł / EURO) oraz 12 miesięcy 2014 r. (4,1893 zł / EURO).

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2015 r.****Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2015 r.**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nr noty	01.01.2014 r. (przekształcone)	31.12.2014 r. (przekształcone)	31.12.2015 r.
Aktywa trwałe		47 083	48 279	49 318
Wartość firmy	15	13 221	13 695	13 695
Inne wartości niematerialne	15	11 905	11 721	11 827
Rzeczowe aktywa trwałe	16	10 390	11 046	11 341
Nieruchomości inwestycyjne	17	5 481	5 937	6 635
Inwestycje w jednostkach zależnych		0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	0	1	1
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0	0
Pożyczki długoterminowe	22	0	0	3 066
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	3 427	3 718	2 253
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe	24	2 659	2 161	500
Aktywa obrotowe		17 288	14 720	19 538
Zapasy	19	2 177	5 169	11 114
Należności z tytułu dostaw i usług	20	1 895	4 164	2 305
Należności z tytułu PDOP	20	0	0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe	20	2 180	1 636	2 273
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	158	37	7
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0	0
Pożyczki krótkoterminowe	22	172	187	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	9 644	2 881	3 101
Rozliczenia międzyokresowe	24	1 062	646	738
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0	0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	25	0	0	0
Aktywa razem		64 371	62 999	68 856

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2015 r.**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nr noty	01.01.2014 r. (przekształcone)	31.12.2014 r. (przekształcone)	31.12.2015 r.
Kapitał własny	33-35	43 774	34 960	47 547
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		43 386	34 572	47 176
Kapitał podstawowy	33	62 146	62 146	47 025
Pozostałe kapitały		5 129	5 129	20 859
Niepodzielony wynik finansowy		-23 889	-32 703	-20 708
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-23 889	-23 889	-21 597
- zysk (strata) netto			-8 814	889
Udziały niesprawujące kontroli	36	388	388	371
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		7 845	3 870	13 920
Kredyty i pożyczki	27	41	1 798	182
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	28	6 123	240	11 991
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 652	1 813	1 742
Rezerwa na świadczenia pracownicze	30	29	19	5
Pozostałe rezerwy długoterminowe	30	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		12 752	24 169	7 389
Kredyty i pożyczki	27	3 295	3 055	1 106
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	31	0	6 233	325
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31	5 386	10 245	3 743
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31	2 256	3 306	1 262
Rezerwa na świadczenia pracownicze	32	201	25	131
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	32	1 614	1 296	822
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	32	0	9	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Pasywa razem		64 371	62 999	68 856

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 12 miesięcy 2015 r.****Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nr noty	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Przychody ze sprzedaży	37	39 685	44 665
Przychody ze sprzedaży produktów		22 057	33 242
Przychody ze sprzedaży usług		4 306	3 590
Przychody ze sprzedaży towarów		13 322	7 831
Przychody ze sprzedaży materiałów		0	2
Koszt własny sprzedaży	37	-19 175	-19 770
Koszt sprzedanych produktów		-8 013	-16 160
Koszt sprzedanych usług		0	0
Koszt sprzedanych towarów		-11 162	-3 607
Koszt sprzedanych materiałów		0	-3
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		20 510	24 895
Koszty sprzedaży	37	-26 100	-19 133
Koszty ogólnego zarządu	37	-1 386	-3 825
Zysk (strata) ze sprzedaży		-6 976	1 937
Pozostałe przychody operacyjne	38	2 776	4 931
Pozostałe koszty operacyjne	38	-3 831	-3 544
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-8 031	3 324
Przychody finansowe	39	158	133
Koszty finansowe	39	-1 070	-1 173
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-8 943	2 284
Podatek dochodowy	40	129	-1 393
- podatek dochodowy bieżący		0	0
- podatek dochodowy odroczony		129	-1 393
Zysk (strata) netto		-8 814	891
Udziały niesprawujące kontroli		0	2
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-8 814	889

Pozostały zysk/(strata) całkowita			
Pozostałe elementy zysku / straty całkowitej		0	0
Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		0	0
Pozostały zysk/(strata) całkowita po opodatkowaniu		0	0
Zysk (strata) całkowita przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		-8 814	889

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2015 r.****Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Roczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy	Razem kapitały własne przypadające akcjonariuszom j. dominującej	Udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały własne
12 miesięcy 2014 r.							
Stan na 01.01.2014 r. (dane przekształcone)	62 146	1 451	3 678	-3 443	63 832	388	64 220
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych i pozostałe zmiany	0	0	0	-20 446	-20 446	0	-20 446
Stan na 01.01.2014 r. po korektach	62 146	1 451	3 678	-23 889	43 386	388	43 774
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	-8 814	-8 814	0	-8 814
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z roku /lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
Poniesione koszty emisji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z roku / lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	62 146	1 451	3 678	-32 703	34 572	388	34 960

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Roczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy	Razem kapitały własne przypadające akcjonariuszom j. dominującej	Udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały własne
12 miesięcy 2015 r.							
Stan na 01.01.2015 r.	62 146	1 451	3 678	-32 703	34 572	388	34 960
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	-242	-242	-19	-261
Stan na 01.01.2015 r. po korektach	62 146	1 451	3 678	-32 945	34 330	369	34 699
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	889	889	2	891
a) zwiększenie (z tytułu)	12 500	0	16 273	0	28 773	0	28 773
Emisja akcji	12 500	0		0	12 500	0	12 500
Podział zysku z roku /lat poprzednich	0	0		0	0	0	0
Obniżenie kapitału z kapitału rezerwowego			3 844		3 844		3 844
Obniżenie kapitału z kapitału zapasowego			12 429		12 429		12 429
Pozostałe zmiany	0	0			0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-27 621	0	-543	11 348	-16 816	0	-16 816
Poniesione koszty emisji	0	0	-543	0	-543	0	-543
Podział zysku z roku /lat poprzednich	-11 348	0	0	11 348	0	0	0
Obniżenie kapitału z kapitału rezerwowego	-3 844				-3 844		-3 844
Obniżenie kapitału z kapitału zapasowego	-12 429				-12 429		-12 429
Pozostałe zmiany		0	0	0	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	47 025	1 451	19 408	-20 708	47 176	371	47 547

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 12 miesięcy 2015 r.****Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-6 559	2 284
Korekty:	1 935	-11 120
Amortyzacja wartości niematerialnych	185	172
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 411	1 529
Udziały niesprawujące kontroli		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	697	1 083
Zyski/straty z inwestycji	-729	-729
Zmiana stanu zapasów	624	-5 945
Zmiana stanu należności	-3 259	1 483
Zmiana stanu zobowiązań	1 856	-9 438
Zmiana stanu rezerw	183	-835
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	967	1 560
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 624	-8 836
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-4 513	-1 104
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-55	0
Wpływy z tytułu zbycia aktywów finansowych	136	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	0	-2 780
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	0	138
Otrzymane odsetki	37	49
Otrzymane dywidendy	0	0
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0
Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 395	-3 697
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	11 955
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 226	7 531
Wpływy z tytułu emisji obligacji	0	6 001
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-1 227	-11 560
Wydatki z tytułu spłaty obligacji		-217
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-112	0
Odsetki zapłacone	-631	-957
Pozostałe wpływy z działalności finansowej	0	0
Pozostałe wydatki z działalności finansowej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 256	12 753
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 763	220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 644	2 881
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 881	3 101

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

1. Grupa Kapitałowa Próchnik S.A. – informacje ogólne

Jednostka dominująca

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

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

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

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

Sektor wg klasyfikacji GPW: lekki.

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną na dzień bilansowy

L.p.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot działalności	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału zakładowego
1	Rage Age International Limited (RAIL)	kontrola spółek prowadzących sieć sklepów Rage Age	Cypr	Zależna	100%
2	Rage Age Polska S.A. (RAP)	produkcja i sprzedaż marki Rage Age	Warszawa	Pośrednio zależna	90%

Spółka Rage Age International Limited odstąpiła od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na to, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza jednostka dominująca wyższego szczebla (Próchnik S.A.).

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

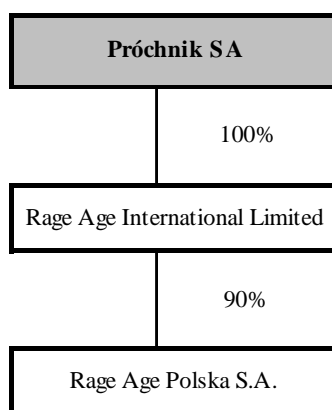
Rage Age International Limited

Rage Age International Limited organizuje dystrybucję produktów sygnowanych logo Rage Age poza granicami RP, jak również posiada 90% akcji w spółce Rage Age Polska S.A. Pozostałe akcje należą do projektanta marki Rage Age.

Rage Age Polska S.A.

Rage Age Polska posiada prawa do znaku towarowego Rage Age. Spółka ta jest także jest uprawniona do udzielania franszyzy na rynku polskim.

Struktura Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. na dzień bilansowy



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

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy

Zgodnie z §17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa pięć lat.

Skład Rady Nadzorczej Próchnik S.A. na 31 grudnia 2015 r. przedstawiał się następująco:

Maciej Wandzel	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jakub Szumielewicz	- Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Omieciński	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kosiński	- Członek Rady Nadzorczej
Marcin Pałazej	- Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na dzień bilansowy

Zarząd Próchnik S.A. w 2015 roku działał na podstawie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki akcyjnej Próchnik, Regulaminu Zarządu Spółki Próchnik oraz na podstawie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, a w szczególności na ich części II. Regulamin Zarządu Spółki Próchnik S.A. jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Zarząd Próchnik S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. działał w składzie:

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w 2015 r. i po dniu bilansowym

W 2015 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 4 maja 2015 roku na stanowisko członka Zarządu został powołany Rafał Czapul;
- w dniu 4 maja 2015 roku na stanowisko członka Zarządu został powołany Zbigniew Nasiłowski.

W 2015 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 22 czerwca 2015 roku ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Piotr Jaczewski;
- w dniu 22 czerwca 2015 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Andrzej Kosiński;

Powyższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej zostały dokonane na mocy oświadczenia akcjonariusza Soho Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (poprzednia nazwa: Black Lion Fund Spółka Akcyjna), w wykonaniu przewidzianego Statutem Spółki uprawnienia osobistego tego akcjonariusza.

- w dniu 11 września 2015 roku ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Artur Olszewski;
- w dniu 11 września 2015 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Marcin Pałajej;

Wyżej wymienione zmiany w składzie Rady Nadzorczej zostały dokonane na mocy oświadczenia akcjonariusza Listella Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w wykonaniu przewidzianego Statutem Spółki uprawnienia osobistego tego akcjonariusza.

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

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Maciej Wandzel | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Jakub Szumielewicz | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Mariusz Omieciński | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Andrzej Kosiński | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Marcin Pałajej | - Członek Rady Nadzorczej |

Po dniu bilansowym skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

3. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej jest nieokreślony.

4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz okres porównywalny 12 miesięcy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe Spółki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości (na 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.). Rokiem obrotowym spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

Rokiem obrotowym spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

5. Transakcje połączenia / nabycia udziałów

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

6. Transakcje sprzedaży akcji / udziałów

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

7. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową.

8. Platforma zastosowanych MSSF

Oświadczenie o zgodności

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
 - MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsiębiorstw – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsiębiorstw.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
- MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.
- MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
 - o wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - o umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłaconych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za świadczone usługi.

c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

W 2015 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 r.

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

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

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

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

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

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

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

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

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

- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,
Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych, Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.
Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,
Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

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

- a) MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

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

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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

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

- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

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

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

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

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

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

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

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

- d) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- g) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty* – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

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

Standardy / Interpretacje zastosowane po raz pierwszy

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

Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji

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

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

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Próchnik S.A jest sporządzane na podstawie jednostkowego sprawozdania Spółki oraz na podstawie sprawozdań jednostkowych sporządzanych przez jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od Spółki. Jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od jednostki dominującej są konsolidowane metodą pełną.

Próchnik S.A. jest jednostką dominującą i dokonuje konsolidacji tj. łączenia sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych jednostek zależnych przez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem niezbędnych wyłączeń i korekt. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest to sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. sporządzone w taki sposób, jakby było ono sprawozdaniem pojedynczej jednostki gospodarczej.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji w procesie konsolidacji.

Udziały niesprawujące kontroli są prezentowane w kapitałach własnych, w pozycji „Udziały niesprawujące kontroli”.

Jednostka dominująca i jednostki zależne stosują te same zasady (politykę) rachunkowości.

Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3. Jednostka przejmująca wycenia możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwych na dzień przejęcia. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W przypadku, gdy początkowe rozliczenie połączenia jednostek nie jest zakończone przed końcem okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, jednostka przejmująca prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym przybliżone kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niezakończony. W okresie wyceny jednostka przejmująca koryguje retrospektywnie prowizoryczne kwoty ujęte na dzień przejęcia, aby odzwierciedlić nowe informacje uzyskane o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia oraz, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na wycenę kwot ujętych na ten dzień. W okresie wyceny jednostka przejmująca ujmuje także dodatkowe aktywa i zobowiązania, jeśli uzyskano nowe informacje o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia oraz, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych aktywów i zobowiązań na ten dzień.

Okres wyceny kończy się, gdy tylko jednostka przejmująca otrzymuje informacje, których poszukiwała na temat faktów i okoliczności, które istniały na dzień przejęcia lub przekonuje się, że nie można uzyskać więcej informacji. Jednakże okres wyceny nie powinien przekraczać jednego roku od dnia przejęcia.

Jednostka przejmująca ujmuje zapłatę warunkową według wartości godziwej na dzień przejęcia jako część zapłaty przekazanej w zamian za jednostkę przejmowaną.

Niektóre zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które jednostka przejmująca ujmuje po dniu przejęcia, mogą być skutkiem dodatkowych informacji uzyskanych przez nią po tym dniu na temat faktów i okoliczności, które istniały na dzień przejęcia. Zmiany takie są korektami z okresu wyceny, o których mowa w powyżej. Jednakże zmiany wynikające z następujących po dniu przejęcia zdarzeń takich, jak osiągnięcie określonego pułapu przychodów, uzyskanie określonej ceny sprzedaży akcji lub przełom w projekcie badawczo rozwojowym, nie są korektami z okresu wyceny.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu jednostki przejmującej na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków do wyniku bieżącego okresu. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione poprzednio do innych składników pozostałych dochodów całkowitych są przenoszone do wyniku bieżącego okresu.

Wartość firmy wynikająca z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

Udziały niesprawujące kontroli są prezentowane w kapitałach własnych, za kapitałami przypadającymi akcjonariuszom jednostki dominującej. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w (a) wartości godziwej albo w (b) wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wybór jednej z opisanych metod

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje rozpoznaną początkowo wartość, skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki zależnej w proporcji do tychże udziałów.

Zmiany w udziale jednostki zależnej, nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości udziału są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością, o jaką modyfikowana jest wartość udziałów niesprawujących kontroli oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w skonsolidowanym kapitale własnym.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, jednostka dominująca:

- Wyłącza aktywa (w tym wartość firmy) oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli,
- Ponadto eliminuje wartość bilansową udziałów niekontrolujących byłej jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (w tym przypisane do nich wszelkie składniki innych całkowitych dochodów),
- Ujmuje wartość godziwą ewentualnie otrzymanej zapłaty oraz wydanie udziałów, w przypadku, gdy transakcja, która doprowadziła do utraty kontroli wiąże się z wydaniem udziałów jednostki zależnej właścicielom występującym jako udziałowcy,
- Ponadto ujmuje wszelkie inwestycje utrzymane w byłej jednostce zależnej w ich wartości godziwej na dzień utraty kontroli (jeśli jednostka dominująca pozostawia w swoim posiadaniu pakiet akcji / udziałów nie dających kontroli),
- Ujmuje wszelkie powstałe różnice jako zysk lub stratę w rachunku zysków i strat możliwych do przypisania jednostce dominującej,
- Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki w innych składnikach dochodów całkowitych podlegają reklasyfikacji do wyniku bieżącego okresu,
- Wartość godziwa udziałów w jednostce (pozostających w posiadaniu jednostki dominującej po utracie kontroli) jest uznawana za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39 lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Wartość firmy

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

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

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

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

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne jednostki / ośrodki generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie ocenić, że utrata wartości nastąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna jednostki / ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tej jednostki / ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów jednostki / ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej przypadającą na nią wartość firmy spisuje się w całości do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (inne niż wartość firmy) wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, zgodnie z MSR 38. Składniki aktywów ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że przyniosą one jednostce określone korzyści ekonomiczne. Wartości niematerialne amortyzowane są w ciągu 2-5 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Do rzeczowych aktywów trwałych są zaliczane w szczególności:

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Nie później niż na dzień bilansowy kończący rok obrotowy stosowane wobec środków trwałych stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych. Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty tej wartości. Odpisy aktualizujące są dokonywane nie później niż na dzień bilansowy (a więc w roku, w którym stwierdzono trwałą utratę wartości). Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Całkowicie umorzone i wycofane z użytkowania środki trwałe podlegają wyksięgowaniu z ewidencji rachunkowej.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Zgodnie z MSSF 13 hierarchia wyceny w wartości godziwej obejmuje trzy poziomy:

- Poziom I – dane obserwowalne – wycena następuje na podstawie notowanych na aktywnych rynkach cen rynkowych identycznych składników aktywów, bez możliwości korekt;
- Poziom II – dane obserwowalne – wycena następuje na podstawie notowanych na aktywnych rynkach cen rynkowych innych składników niż wyceniane lub też na podstawie cen identycznych lub podobnych aktywów notowanych na nieaktywnych rynkach lub z innych obserwowalnych źródeł informacji o transakcjach (np. stóp procentowych);
- Poziom III – dane nieobserwowalne – wycena następuje na podstawie danych wejściowych niewynikających z dostępnych notowań rynkowych i może być stosowana, jeśli nie są dostępne informacje z pierwszych dwóch poziomów wyceny.

Leasing

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

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą (efektywna stopa zwrotu / Internal Rate

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

of Return). VAT nie podlegający odliczeniu zwiększa wartość środka trwałego będącego przedmiotem leasingu.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

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

Działalność zaniechana

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

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Wartość składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

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

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

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Aktywa finansowe

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

Do aktywów finansowych zalicza się w szczególności:

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Zgodnie z MSSF 13 hierarchia wyceny w wartości godziwej obejmuje trzy poziomy:

- Poziom I – dane obserwowalne – wycena następuje na podstawie notowanych na aktywnych rynkach cen rynkowych identycznych składników aktywów, bez możliwości korekt;
- Poziom II – dane obserwowalne – wycena następuje na podstawie notowanych na aktywnych rynkach cen rynkowych innych składników niż wyceniane lub też na podstawie cen identycznych lub podobnych aktywów notowanych na nieaktywnych rynkach lub z innych obserwowalnych źródeł informacji o transakcjach (np. stóp procentowych);
- Poziom III – dane nieobserwowalne – wycena następuje na podstawie danych wejściowych niewynikających z dostępnych notowań rynkowych i może być stosowana, jeśli nie są dostępne informacje z pierwszych dwóch poziomów wyceny.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych nie podlegających konsolidacji są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym po koszcie (pomniejszonym o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości).

Akcje i udziały w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wg metody praw własności.

Należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki i pozostałe należności klasyfikuje się jako pożyczki i wierzytelności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. W związku z tym w przypadku należności krótkoterminowych nie zachodzi potrzeba wyceny po koszcie zamortyzowanym. Wartość należności z tytułu dostaw i usług / udzielonych pożyczek / pozostałych należności jest aktualizowana poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na bazie indywidualnych analiz i decyzji, jeśli zaistnieją przesłanki uzasadniające utworzenie odpisu aktualizującego (przypadek każdego klienta jest analizowany indywidualnie). Na dzień bilansowy należności są wykazywane z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny, a więc po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych są wyceniane na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej lub materiałami przeznaczonymi do zużycia w trakcie produkcji / świadczenia usług. Nabycie zapasów jest ewidencjonowane wg cen nabycia. Rozchód zapasów jest wyceniany według metody FIFO. Na dzień bilansowy są dokonywane odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

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

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

Akcje własne

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

Rezerwy

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

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

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

Rezerwy tworzone są na m.in. poniższe tytuły:

- Straty z transakcji gospodarczych w toku,
- Udzielone gwarancje i poręczenia,
- Skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- Przyszłe świadczenia pracownicze,
- Rezerwa na przyszłe koszty finansowe.

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

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe dzielą się na:

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty i pożyczki, wyceniane są początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy procentowej (tym samym koszty odsetkowe również ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej). Zobowiązania krótkoterminowe nie są wyceniane po zamortyzowanym koszcie, gdyż ewentualne różnice z wyceny byłyby nieistotne. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych są wyceniane na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów, produktów i usług w zwykłym toku działalności poszczególnych jednostek. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty, a także po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy Kapitałowej Próchnik S.A.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A. ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne, oraz gdy spełnione zostały konkretne opisane niżej kryteria dla każdego rodzaju działalności Grupy. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą. Grupa Kapitałowa opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Ujmowanie kosztów

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

Podatek odroczonego wykazuje się w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, o ile są to znaczące kwoty, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (pozostałe dochody całkowite w sprawozdaniu z całkowitych dochodów) lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych ewentualne konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

Wartość godziwą instrumentów finansowych, w szczególności tych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Grupa kieruje się profesjonalnym osądem uwzględniając m.in. przesłanki uzasadniające ryzyko utraty wartości.

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

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi i pozostałymi jednostkami powiązanymi

Plany kont poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. są skonstruowane w sposób umożliwiający uzyskanie danych dotyczących transakcji ze spółkami podporządkowanymi i pozostałymi jednostkami powiązanymi. Skutki tych transakcji są ewidencjonowane na wyodrębnionych kontach analitycznych. W procesie konsolidacji skutki transakcji pomiędzy jednostką dominującą i jednostkami podporządkowanymi podlegają stosownym procedurom konsolidacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

W marcu 2016 roku spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy z połączenia z Equity Doctors Sp. z o.o. według stanu na 31.12.2015 r. i na podstawie przeprowadzonej analizy potwierdziła, że wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość zaprezentowaną w sprawozdaniu finansowym jednostki.

Grupa przeprowadziła również testy na utratę wartości „wartości firmy” oraz znaku towarowego RA i na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależną firmę doradczą nie stwierdzono utraty wartości.

Ponadto na sytuację finansową Grupy w roku 2015 miały wpływ następujące istotne pozycje oparte na szacunkach:

- wycena nieruchomości inwestycyjnej – na podstawie operatu szacunkowego z dnia 06.11.2015 r. Spółka zwiększyła wartość nieruchomości inwestycyjnej o kwotę 698 tys. zł;
- utworzenie rezerw na koszty likwidacji nierentownych sklepów w wyniku oceny ryzyka działalności sieci handlowej na kwotę 244 tys. zł;
- rozwiązanie i wykorzystanie rezerw na koszty likwidacji nierentownych sklepów na kwotę 701 tys. zł;
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych związanych z nakładami w sklepach w wyniku oceny ryzyka działalności sieci handlowej na kwotę 882 tys. zł;
- rozwiązanie i wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych związanych z nakładami w sklepach w związku z likwidacją nierentownych sklepów na kwotę 1.574 tys. zł;
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności w związku z ryzykiem nieściągalności na kwotę 1.198 tys. zł;
- rozwiązanie i wykorzystanie odpisów aktualizujących należności na kwotę 1.240 tys. zł;
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów na podstawie oceny ich przydatności i wartości handlowej na kwotę 6.489 tys. zł;
- rozwiązanie i wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość zapasów w związku lepszą od oczekiwanej rotacją zapasów i sprzedażą na kwotę 13.566 tys. zł;

11. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. są porównywalne z danymi za analogiczny okres 2014 r., które zostały przekształcone i doprowadzone do porównywalności.

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

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.
Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2013 (dane badane za 2013 z uwzględnieniem przekształceń roku 2012)	korekta w SF 2014		korekta w SF 2015		31.12.2013 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2013	31.12.2013	1.01.2013	31.12.2013		
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	401	0	469	0	736	1606	Nieujęcie rezerwy na koszty likwidacji sklepów
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 611	0	16	0	0	5627	Niewzględzone koszty w wyniku za okres 1.01.2013-31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	13 355	0	-329	0	0	10389	Korekta rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych o wartość niewzględzonych nakładów inwestycyjnych w wycenie w wartości godziwej
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	-1099		Nieujęcie odpisu aktualizującego ŚT w sklepach przeznaczonych do likwidacji
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	-75		Koszty dotyczące oprogramowania-reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych do WNIP
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	-693		Nakłady na korporacyjną stronę www-reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych do WNIP
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	-500		Shop concept- reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych do WNIP
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	-269		Przekwalifikowanie części nakładów związanych z budynkiem w Łodzi w koszty remontu

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.
Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Inne wartości niematerialne		0	0	0	75		Koszty dotyczące oprogramowania- reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych do WNIP
Inne wartości niematerialne		0	0	0	693		Nakłady na korporacyjną stronę www- reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych do WNIP
Inne wartości niematerialne	686	0	0	0	500	686	Shop concept- reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych do WNIP
Inne wartości niematerialne		0	0	0	-75		Nieujęcie kosztów dotyczących oprogramowania (błędnie aktywowanych)
Inne wartości niematerialne		0	0	0	-693		Nieujęcie nakładów na korporacyjną stronę www (błędnie aktywowanych)
Inne wartości niematerialne		0	0	0	-500		Wydatki na koncepcję dla salonów PRC- zaniechanie użytkowania
Zapasy	7 342	0	0	0	-5165	2177	Nieujęcie odpisu aktualizującego wartość zapasów
Niepodzielony wynik finansowy	-3925	0	0	0	-11112	-15037	Ujęcie korekt odpisów aktualizujących i rezerw nie ujętych w sprawozdaniu finansowym 2012

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.
Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	31.12.2013 (dane badane za 2013 z uwzględnieniem przekształceń roku 2012)	korekta w SF 2014	korekta w SF 2015	1.01.2013 - 31.12.2013 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2013-31.12.2013	1.01.2013-31.12.2013		
Pozostałe koszty operacyjne	-1 017	-469	-736	-3 821	Nieujęcie rezerwy na koszty likwidacji sklepów
Pozostałe koszty operacyjne		0	-500		Shop concept -zaniechanie użytkowania
Pozostałe koszty operacyjne		0	-1099		Nieujęcie odpisu aktualizującego ŚT w sklepach przeznaczonych do likwidacji
Pozostałe przychody operacyjne	7 531	-329	0	7 202	Korekta rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych o wartość nieuwzględnionych nakładów inwestycyjnych w wycenie w wartości godziwej
Koszt własny sprzedaży	-7 431	0	-5165	-12 596	Nieujęcie odpisu aktualizującego wartość zapasów
Koszty ogólnego zarządu	-3 107	-16	0	-4 160	Nieuwzględnione koszty w wyniku za okres 1.01.2013-31.12.2013
Koszty ogólnego zarządu		0	-75		Nieujęcie kosztów dotyczących oprogramowania (błędnie aktywowanych)
Koszty ogólnego zarządu		0	-693		Nieujęcie nakładów na korporacyjną stronę www (błędnie aktywowanych)
Koszty ogólnego zarządu		0	-269		Przekwalifikowanie części nakładów związanych z budynkiem w Łodzi w koszty remontu

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.
Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2014 (dane badane za rok 2014 z uwzględnieniem korekt za lata 2012 i 2013)	korekta w SF 2014		korekta w SF 2015		31.12.2014 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2014	31.12.2014	1.01.2014	31.12.2014		
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 617	0	0	0	-321	1296	Nieujęcie rezerwy na koszty likwidacji sklepów
Rzeczowe aktywa trwałe	12 645	0	0	0	397	11046	Nieujęcie odpisu aktualizującego ŚT w sklepach przeznaczonych do likwidacji
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	-497		Koszty dotyczące oprogramowania - reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych do WNIP
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	-1500		Koszty projektowe nadbudowy budynku magazynowego zaniechane w związku z toczącym się postępowaniem w sprawie WZiZT
Zapasy	3 359	0	0	0	1808	5167	Nieujęcie odpisu aktualizującego wartość zapasów
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 424	0	0	0	1600	10405	Nieujęcie prowizji za usługi handlowe dotyczące 2014 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0	0	0	357		Koszty ogólnego zarządu nie uwzględnione w wyniku roku 2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0	0	0	24		Koszty sprzedaży nie uwzględnione w wyniku roku 2014
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	269	0	0	0	-260	9	Nieujęcie przychodów ze sprzedaży usług

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.
Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	31.12.2014 (dane badane za rok 2014 z uwzględnieniem korekt za lata 2012 i 2013)	korekta w SF 2014	korekta w SF 2015	1.01.2014 - 31.12.2014 (dane przekształcone)	komentarz
		1.01.2014-31.12.2014	1.01.2014-31.12.2014		
Pozostałe koszty operacyjne	-1 499	0	-199	-3 768	Nieujęcie rezerwy na koszty likwidacji sklepów
Pozostałe koszty operacyjne		0	-1500		Koszty projektowe nadbudowy budynku magazynowego zaniechane w związku z toczącym się postępowaniem w sprawie WZiZT
Pozostałe koszty operacyjne		0	-570		Nieujęcie odpisu aktualizującego ŚT w sklepach przeznaczonych do likwidacji
Pozostałe przychody operacyjne	1 289	0	967	2 776	Nieujęcie rozwiązania odpisu aktualizującego ŚT w sklepach przeznaczonych do likwidacji
Pozostałe przychody operacyjne		0	520		Nieujęcie rozwiązania rezerw na koszty likwidacji sklepów
Koszty sprzedaży	-24 397	0	-24	-26 021	Koszty sprzedaży nie uwzględnione w wyniku roku 2014
Koszty sprzedaży		0	-1600		Nieujęcie prowizji za usługi handlowe dotyczące 2014 roku
Koszty ogólnego zarządu	-521	0	-497	-1 375	Nieujęcie kosztów dotyczących oprogramowania (błędnie aktywowanych)
Koszty ogólnego zarządu		0	-357		Koszty ogólnego zarządu nie uwzględnione w wyniku roku 2014
Koszt własny sprzedaży	-20 983	0	1808	-19 175	Nieujęcie odpisu aktualizującego wartość zapasów
Przychody ze sprzedaży usług	4 046	0	260	4 306	Nieujęcie przychodów ze sprzedaży usług

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.****13. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe**

Nie wystąpiły korekty o takim charakterze.

14. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A. nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**15. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne**

Tabela zmian wartości niematerialnych 12 miesięcy 2014 r. (dane przekształcone)	Wartość firmy	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na BO				
Wartość księgową brutto	13 221	11 222	984	25 427
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-3	-298	-301
Wartość księgową netto na BO	13 221	11 219	686	25 126
Okres od początku roku do dnia bilansowego				
Wartość księgową netto na BO	13 221	11 219	686	25 126
Zwiększenia	474	0	1	475
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-2	-183	-185
Wartość księgową netto na dzień bilansowy	13 695	11 217	504	25 416
Stan na dzień bilansowy				
Wartość księgową brutto	13 695	11 222	985	25 902
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-5	-481	-486
Wartość księgową netto na dzień bilansowy	13 695	11 217	504	25 416

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Tabela zmian wartości niematerialnych 12 miesięcy 2015 r.	Wartość firmy	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na BO				
Wartość księgowa brutto	13 695	11 222	985	25 902
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-5	-481	-486
Wartość księgowa netto na BO	13 695	11 217	504	25 416
Okres od początku roku do dnia bilansowego				
Wartość księgowa netto na BO	13 695	11 217	504	25 416
Zwiększenia			163	163
Zmniejszenia	0	0	-1 875	-1 875
Reklasyfikacja			1 989	1 989
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0
Amortyzacja	0	0	-171	-171
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	13 695	11 217	610	25 522
Stan na dzień bilansowy				
Wartość księgowa brutto	13 695	11 222	1 262	26 179
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości		-5	-652	-657
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	13 695	11 217	610	25 522

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
Własne	25 416	25 522
Używane na podstawie umów leasingu finansowego	0	0
Wartości niematerialne, razem	25 416	25 522

Znaki towarowe obejmują znak „Rage Age”.

W marcu 2016 r. Grupa przeprowadziła szczegółowe testy na utratę wartości aktywów powstałych w wyniku inkorporacji Equity Doctors Sp. z o.o. wg stanu na dzień 31.12.2015r. Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdzono, że wartość firmy powstała z inkorporacji znajduje potwierdzenie w wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Grupa przeprowadziła również testy na utratę wartości „wartości firmy” oraz znaku towarowego RA i na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależną firmę doradczą nie stwierdzono utraty wartości.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.****16. Rzeczowe aktywa trwałe**

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych 12 miesięcy 2014 r. (dane przekształcone)	Grunty, PWU, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na BO (przekształcone)						
Wartość księgowa brutto	11 429	1 515	122	3 362	944	17 372
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-4 146	-1 102	-9	-1 726	0	-6 983
Wartość księgowa netto na BO	7 283	413	113	1 636	944	10 390
Okres od początku roku do dnia bilansowego						
Wartość księgowa netto na BO	7 283	413	113	1 636	944	10 390
Zwiększenia	1 317	382	137	680	3 571	6 087
Zmniejszenia	-94	-2	0	-391	-4 012	-4 499
Reklasyfikacja	0	0	0	0	-497	-497
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	608	-14	0	383	0	977
Amortyzacja bieżącego okresu	-716	-118	-61	-517	0	-1 412
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	8 397	661	189	1 791	7	11 046
Stan na dzień bilansowy						
Wartość księgowa brutto	12 025	1 893	259	3 435	7	17 619
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-3 628	-1 232	-70	-1 644	0	-6 574
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	8 397	661	189	1 791	7	11 046

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych 12 miesięcy 2015 r.	Grunty, PWU, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na BO						
Wartość księgowa brutto	12 025	1 893	259	3 435	8	17 620
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-3 628	-1 232	-70	-1 644	0	-6 574
Wartość księgowa netto na BO	8 397	661	189	1 792	8	11 046
Okres od początku roku do dnia bilansowego						
Wartość księgowa netto na BO	8 397	661	189	1 792	8	11 046
Zwiększenia	558	316	156	406	1 428	2 864
Zmniejszenia	-257	-19	0	-172	706	258
Reklasyfikacja	0	0	0	0	-1 989	-1 989
Amortyzacja bieżącego okresu	820	-4	0	-124	0	692
Pozostałe zmiany	-684	-209	-108	-528	0	-1 529
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	8 834	744	237	1 374	152	11 341
Stan na dzień bilansowy						
Wartość księgowa brutto	11 600	2 053	415	3 274	152	17 494
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-2 767	-1 308	-178	-1 900	0	-6 153
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	8 834	744	237	1 374	152	11 341

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
Własne	10 545	10 524
Używane na podstawie umów leasingu finansowego	501	817
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	11 046	11 341

Nazwa środków trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego	Nr umowy leasingowej	Data zawarcia umowy leasingowej	Wartość netto środka trwałego
Samochód osobowy Land Rover WE 7179L	41731/03/2014/O	01-04-2014	24
Samochód osobowy Kia Picanto EL 851TA	B/O/LD/2014/06/0024	11-06-2014	21
Samochód osobowy KIA CEE D EL 897RH	40016/Ł/13	22-07-2013	10
Samochód osobowy KIA SPORTAGE EL 840RX	40641/Ł/13	25-11-2013	39
Sprzęt komputerowy ECONOCOM	9/2013	05-02-2013	214
Samochód osobowy VOLVO XC	L/0/LD/2015/07/0029	15-07-2015	143
Meble-wyposażenie do salonu Galeria Bałtycka	102-6335.	28-10-2015	47
Monitory do pięciu salonów	102-6371.	17-11-2015	230
Meble do PRC SCC	102-6452.	14-12-2015	66
Meble do salonu MODO	102-6337.	28-10-2015	23
Środki trwałe w leasingu finansowym, razem			817

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

17. Inwestycje w nieruchomości

Spółka Próchnik S.A. jest właścicielem nieruchomości przy ul. Kilińskiego 228 w Łodzi. Wartość posiadanych gruntów w wieczystym użytkowaniu i budynków będących własnością Spółki na podstawie sporządzonego w dniu 06.11.2015 r. przez Przedsiębiorstwo Projektowania, Badań i Normowania PROJNORM sp. z o.o. operatu szacunkowego wynosi łącznie 14.515 tys. zł.

W 2013 roku w związku z tym, iż część powierzchni wykorzystywana była na własne potrzeby nastąpiło przekwalifikowanie części nieruchomości – 57,18% do środków trwałych. Pozostałą część stanowi nieruchomość inwestycyjna, której wartość na podstawie operatu szacunkowego została powiększona o kwotę 698 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego i wynosi łącznie 6.635 tys. zł

Powyższa nieruchomość została ustanowiona jako hipoteka na zabezpieczenie obligacji serii A do kwoty 12.000.000,00 zł. W związku z wykupem powyższych obligacji w dniu 4 grudnia 2015 r. i wygaśnięciem zobowiązania, potwierdzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., hipoteka została zniesiona.

W dniu 2 grudnia 2015 r. na powyższej nieruchomości została ustanowiona hipoteka na zabezpieczenie obligacji serii C01 do kwoty 12.921.600 zł.

Ponadto w dniu 21 grudnia 2015 r. na powyższej nieruchomości została ustanowiona hipoteka na zabezpieczenie obligacji serii C02 do kwoty 1.478.400 zł.

Na dzień 31.12.2015 r. łączna wartość hipoteki na nieruchomości wynosi 14.400.000 zł.

18. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

Akcje / udziały w jednostkach zależnych nie występują w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż podlegają pełnemu wyłączeniu w ramach konsolidacji metodą pełną, zaś jednostki niepodlegające konsolidacji prezentowane są jako aktywa dostępne do sprzedaży, zgodnie z podpisaną 30.06.2014 roku umową sprzedaży udziałów. Udziały nie zostały objęte 100% odpisem aktualizującym, gdyż nie stwierdzono występowania przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

19. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Specyfikacja pozycji tworzących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
Naliczone i niezapłacone odsetki	54	59
Rozpoznanie leasingu finansowego w księgach rachunkowych (leasing operacyjny dla celów podatkowych)	84	144
Rezerwy kosztowe (w tym rezerwy na świadczenia pracownicze)	129	193
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, należności, zapasów, ŚT itp.	1 003	325
Strata podatkowa z ubiegłych lat / roku bieżącego	1 747	1 377
Niewypłacone wynagrodzenie i ZUS	0	7
Niezapłacone faktury	545	34
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	101	111
Przychody przyszłych okresów	51	0
Pozostałe	4	3
Stan na dzień bilansowy	3 718	2 253

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

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

Spółka nie utworzyła aktywów na podatek odroczony dotyczących korekt błędów poprzednich okresów w kwocie 2.005 tys. zł.

20. Zapasy

Zapasy	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
Materiały i towary	0	7 854
Produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	5 169	3 260
Zapasy netto, razem	5 169	11 114

21. Należności

Należności handlowe	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
Należności handlowe brutto, razem	4 578	2 605
Odpisy aktualizujące	-414	-300
Należności handlowe netto, razem	4 164	2 305

Analiza terminów wymagalności należności handlowych	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
a) do 1 miesiąca	800	754
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 146	67
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 056	576
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	471
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane na dzień bilansowy	576	737
Należności handlowe brutto, razem	4 578	2 605
g) odpisy aktualizujące	-414	-300
Należności handlowe netto, razem	4 164	2 305

Analiza czasowa należności przeterminowanych handlowych	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
a) do 1 miesiąca	55	58
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	38	51
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12	67
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	119	314
e) powyżej 1 roku	352	247
Należności przeterminowane brutto, razem	576	737
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane	-414	-300
Należności przeterminowane netto, razem	162	437

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Należności krótkoterminowe pozostałe	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	50	326
Należności z tytułu wpłaconych kaucji z tytułu najmu lokali	1 542	1 738
Należności od pracowników	15	
Zaliczki / wpłaty na poczet / z tytułu nabycia aktywów trwałych, finansowych i obrotowych (zapasów)	0	0
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych	0	0
Rozliczenia z akcjonariuszami / udziałowcami	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	
Pozostałe	105	209
Pozostałe należności brutto, razem	1 712	2 273
Odpisy aktualizujące	-76	
Pozostałe należności netto, razem	1 636	2 273

22. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
E-Commerce Próchnik sp. z o.o.	2	2
Udziały PRC Retail Solutions	25	0
Udziały w PRC Asset Management	5	2
Udziały w PRC Retail Management	5	3
Akcje Black Lion	1	1
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Aktywa finansowe, razem	38	8

23. Pożyczki udzielone

Specyfikacja pożyczek udzielonych	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
Pożyczki udzielone E-Commerce Próchnik sp. z o.o.		754
Pożyczki udzielone PRC Logistyka sp. z o.o.		805
Pożyczki udzielone PRC Retail sp. z o.o.		1 507
Pozostałe pożyczki	187	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe, razem	187	3 066

Specyfikacja pożyczek	Stopa procentowa	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczka udzielona PRC Logistyka	4,66%	16.11.2017	805
Pożyczka udzielona E-Commerce Próchnik	4,66%	19.11.2017	754
Pożyczka udzielona PRC Retail Solutions	4,66%	23.11.2017	1 507
Pożyczki udzielone krótkoterminowe, razem			3 066

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.****24. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 235	2 242
- na rachunkach bieżących /lokaty overnight	735	1 571
- depozyty terminowe	1 500	671
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	3	3
c) środki pieniężne w kasie	464	768
d) środki pieniężne w drodze i inne środki pieniężne	179	88
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 881	3 101

25. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
Prenumerata czasopism, subskrypcje	0	0
Ubezpieczenia	0	0
Podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie gruntu, inne podatki i opłaty	0	0
Nakłady na czynsze	2 080	473
Nakłady na reklamę	0	0
Nakłady na licencje	81	27
Pozostałe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	2 161	500

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
Prenumerata czasopism, subskrypcje	3	28
Ubezpieczenia	28	23
Koszty rozliczane w czasie: prowizje, koszty dotyczące prowadzonych inwestycji	0	7
Podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie gruntu, inne podatki i opłaty	0	0
Nakłady na czynsze	553	4
Nakłady na licencje	53	50
Doradztwo prawne dot.najmu		213
Pozostałe	9	413
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem	646	738

26. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana

W 2015 r. nie zidentyfikowano aktywów trwałych / obszarów działalności, które zgodnie z wymogami MSSF 5 należałyby zaklasyfikować jako aktywa trwałe przeznaczone do zbycia lub działalność zaniechaną.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.****27. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich zapisów**

W roku obrotowym 2015 r. dokonano i odwrócono następujące odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe:	Kwota
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-6 489
Rozwiązanie i wykorzystanie odpisów aktualizujących zapasy	13 566
Odpis aktualizujący należności	-1 198
Rozwiązanie i wykorzystanie odpisów aktualizujących należności	1 240
Odpis aktualizujący środki trwałe	-882
Rozwiązanie i wykorzystanie odpisów aktualizujących środki trwałe	1 574
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	698

28. Kredyty i pożyczki

Specyfikacja kredytów i pożyczek długoterminowych otrzymanych	Stopa procentowa	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Kredyt PKO BP w rachunku bieżącym	WIBOR 1M +1,9 %	26/02/201	0
Pożyczka z 09.12.2013 r.	zmienna	01.12.2016 r.	0
Pożyczka z 22.01.2014 r.	zmienna	01.01.2017 r.	8
Pożyczka z 23.05.2014 r.	zmienna	01.05.2017 r.	4
Pożyczka z 17.06.2014 r.	zmienna	01.06.2017 r.	4
Pożyczka z 29.07.2014 r.	zmienna	01.07.2017 r.	5
Pożyczka z 25.08.2014 r.	zmienna	01.08.2017 r.	14
Pożyczka z 31.08.2014 r.	zmienna	01.08.2017 r.	11
Pożyczka z 30.09.2014 r.	zmienna	01.09.2017 r.	12
Pożyczka z 14.11.2014 r.	zmienna	01.11.2017 r.	18
Pożyczka z 02.01.2015 r.	zmienna	02.01.2018 r.	25
Pożyczka z 01.04.2015 r.	zmienna	01.04.2018 r.	29
Pożyczka z 01.09.2015 r.	zmienna	01.09.2018 r.	52
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem			182

Specyfikacja kredytów i pożyczek krótkoterminowych otrzymanych	Stopa procentowa	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczka z 09.12.2013 r.	zmienna	01.12.2016 r.	14
Pożyczka z 22.01.2014 r.	zmienna	01.01.2017 r.	76
Pożyczka z 23.05.2014 r.	zmienna	01.05.2017 r.	10
Pożyczka z 17.06.2014 r.	zmienna	01.06.2017 r.	7
Pożyczka z 29.07.2014 r.	zmienna	01.07.2017 r.	8
Pożyczka z 25.08.2014 r.	zmienna	01.08.2017 r.	20
Pożyczka z 31.08.2014 r.	zmienna	01.08.2017 r.	14
Pożyczka z 30.09.2014 r.	zmienna	01.09.2017 r.	16
Pożyczka z 14.11.2014 r.	zmienna	01.11.2017 r.	19
Pożyczka z 02.01.2015 r.	zmienna	02.01.2018 r.	23
Pożyczka z 01.04.2015 r.	zmienna	01.04.2018 r.	22
Pożyczka z 01.09.2015 r.	zmienna	01.09.2018 r.	32
Pożyczka z 12.02.2013 r.	7,00%	31.12.2014 r.	277
Pożyczka z 23.02.2013 r.	7,00%	31.12.2013 r.	240
Pożyczka z 29.12.2011 r.	9,00%	31.10.2015 r.	204
Pozostałe pożyczki (odsetki od spłaconych pożyczek)			124
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem			1 106

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Opis kredytów i pożyczek

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

- W dniu 18.02.2015 r. zgodnie z podpisanym Aneksem nr 12 przestała obowiązywać umowa o udzielenie linii gwarancyjnej nr 374416WA17031000, która była aneksowana w dniu 24.11.2014 roku. Linia ta podpisana była z BZ WBK S.A. i obowiązywała od dnia 24.11.2014 roku.

Ponadto Spółka posiada Umowę Kredytu w Rachunku Bieżącym z dnia 26.02.2014 r. z bankiem PKO BP na kwotę 2.000.000,00 PLN z terminem zapadalności 25.02.2016 r. Oprocentowanie: wg stawki WIBOR 1 M + marża banku. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach (nie mniej niż 3 mln zł), cesja prawa z polisy ubezpieczenia ruchomości (zapasów), gwarancja spłaty kredytu w ramach linii gwarancyjnej de minimis udzielona przez BGK w kwocie 1,2 mln zł.

29. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych (długoterminowe)	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0	11 560
- zobowiązania wekslowe	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	240	431
- pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	240	11 991

Brak innych zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji obejmują:

- Obligacje serii C01 na kwotę 10 834 tys. zł, zabezpieczone

Zabezpieczeniem wierzytelności obligatariuszy wobec Emitenta wynikających z Obligacji jest hipoteka łączna na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

W dniu 2 grudnia 2015 r. zostało złożone przez Spółkę oświadczenie o ustanowieniu hipoteki łącznej na:

1.prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego, stanowiącej działkę gruntu nr 60/11 o powierzchni 0,1706 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089871/7 ("Nieruchomość 1"); Wartość rynkowa Nieruchomości 1 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 2.560.000 złotych.

2.prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działki gruntu nr 60/12, 60/29 oraz 60/30 o powierzchni 0,6326 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089873/1 ("Nieruchomość 2"); Wartość rynkowa Nieruchomości 2 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 9.079.000 złotych.

3.prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działkę gruntu nr 60/18 o powierzchni 0,03625 ha, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089878/6 ("Nieruchomość 3"); Wartość rynkowa Nieruchomości 3 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 2.876.000 złotych.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Suma Hipoteki została określona na kwotę odpowiadającą 120% łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji, tj. 12.921.600,00 PLN.

W dniu 2 grudnia 2015 r. została zawarta umowa zastawu rejestrowy na prawie ochronnym nr 266853 udzielonym Emitentowi przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej na znak towarowy "Próchnik Adam Feliks" do najwyższej sumy zabezpieczenia stanowiącej równowartość 120% Obligacji, tj. 12.921.600,00 PLN, przy czym zgodnie z wyceną ww. znaku towarowego wartość rynkowa tego znaku towarowego na dzień 31 marca 2015 r. wynosi 16.334.000,00 zł.

Oprócz hipoteki łącznej na nieruchomościach oraz zastawu rejestrowego na prawie ochronnym na znak towarowy, zabezpieczeniem zobowiązań Emitenta wobec Obligatariuszy wynikających z Obligacji Serii C01 stanowi również oświadczenie złożone przez Emitenta w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Oświadczenie Emitenta złożone w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC zostało złożone na rzecz każdego Obligatariusza oraz Administratora Zabezpieczeń co do wszelkich zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji Serii C01 do wysokości stanowiącej 120% wartości nominalnej Obligacji serii C 01 objętych przez danego Obligatariusza oraz do kwoty 12.921.600,00 PLN (120% wartości całej emisji Obligacji Serii C01) na rzecz Administratora Zabezpieczeń, zgodnie z którym to oświadczeniem wierzyciel będzie uprawniony do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r.

- Obligacje serii C02 na kwotę 1 235 tys. zł, zabezpieczone

Zabezpieczeniem wierzytelności obligatariuszy wobec Emitenta wynikających z Obligacji jest hipoteka łączna na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

W dniu 21 grudnia 2015 r. zostało złożone przez Spółkę oświadczenie o ustanowieniu hipoteki łącznej na:

1.prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego, stanowiącej działkę gruntu nr 60/11 o powierzchni 0,1706 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089871/7 ("Nieruchomość 1"); Wartość rynkowa Nieruchomości 1 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 2.560.000 złotych.

2.prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działki gruntu nr 60/12, 60/29 oraz 60/30 o powierzchni 0,6326 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089873/1 ("Nieruchomość 2"); Wartość rynkowa Nieruchomości 2 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 9.079.000 złotych.

3.prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działkę gruntu nr 60/18 o powierzchni 0,03625 ha, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089878/6 ("Nieruchomość 3"); Wartość rynkowa Nieruchomości 3 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 2.876.000 złotych.

Suma Hipoteki została określona na kwotę odpowiadającą 120% łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii C02, tj. 1.478.400,00 PLN.

Hipotece będzie przysługiwało pierwszeństwo równe pierwszeństwu hipoteki ustanowionej na zabezpieczenie płatności z emisji Obligacji Serii C01.

W dniu 21 grudnia 2015 r. został zawarty aneks do umowy zastawu rejestrowy z dnia 2 grudnia 2015 r. na prawie ochronnym nr 266853 udzielonym Emitentowi przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej na

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

znak towarowy "Próchnik Adam Feliks" z dotychczasowej najwyższej sumy zabezpieczenia stanowiącej równowartość 120% Obligacji C01, tj. 12.921.600,00 PLN do kwoty stanowiącej równowartość 120% Obligacji Serii C01 oraz C02, tj. kwoty PLN 14.400.000,00. Zgodnie z wyceną ww. znaku towarowego wartość rynkowa tego znaku towarowego na dzień 31 marca 2015 r. wynosi 16.334.000,00 zł.

Niezależnie od powyższych zabezpieczeń Obligacji Serii C02 o których mowa powyżej zabezpieczeniem zobowiązań Emitenta wobec Obligatariuszy wynikających z Obligacji C02 jest oświadczenie złożone przez Emitenta w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Oświadczenie Emitenta złożone w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC zostało złożone na rzecz każdego Obligatariusza oraz Administratora Zabezpieczeń co do wszelkich zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji Serii C02 do wysokości stanowiącej 120% wartości nominalnej Obligacji serii C 02 objętych przez danego Obligatariusza oraz do kwoty 1.478.400,00 PLN (120% wartości całej emisji Obligacji Serii C02) na rzecz Administratora Zabezpieczeń, zgodnie z którym to oświadczeniem wierzyciel będzie uprawniony do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r.

30. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
Wycena bilansowa aktywów	0	0
Rozpoznanie leasingu finansowego w księgach rachunkowych (leasing operacyjny dla celów podatkowych)	95	155
Naliczone i nieotrzymane odsetki	18	58
Różnice kursowe dodatnie	2	0
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1 698	1 529
Koszty rozliczane w czasie	0	0
Pozostałe	0	0
Stan na dzień bilansowy	1 813	1 742

31. Pozostałe rezerwy długoterminowe

Rezerwy długoterminowe	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne	6	5
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	13	0
Rezerwa na sprawy sporne	0	0
Pozostałe	0	0
Rezerwy długoterminowe, razem	19	5

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.****32. Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania handlowe	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
Zobowiązania nieprzeterminowane	4 282	591
Zobowiązania przeterminowane	5 963	3 152
Zobowiązania handlowe, razem	10 245	3 743

Analiza terminów zobowiązań handlowych	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
a) do 1 miesiąca	2 698	150
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 535	345
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	49	96
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) zobowiązania przeterminowane na dzień bilansowy	5 963	3 152
Zobowiązania handlowe, razem	10 245	3 743

Analiza czasowa zobowiązań przeterminowanych handlowych	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
a) termin płatności minął - do 1 miesiąca temu	2 107	1 254
b) termin płatności minął - od 1 miesiąca do 3 miesięcy temu	1 693	964
c) termin płatności minął - od 3 miesięcy do 6 miesięcy temu	1 665	386
d) termin płatności minął - od 6 miesięcy do 1 roku temu	281	291
e) termin płatności minął ponad 1 roku	217	257
Zobowiązania handlowe przeterminowane, razem	5 963	3 152

Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych (krótkoterminowe)	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	6 029	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	204	325
- pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	6 233	325

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych / wobec obecnych i byłych udziałowców	510	208
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	399	114
- zobowiązania wobec pracowników	59	91
- otrzymane kaucje	6	0
- przejęcie wierzytelności spółki zależnej	1 600	801
- RMK bierne krótkoterminowe	203	57
- pozostałe	529	-9
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	3 306	1 262

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2015 r.	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	334	325
W okresie od 1 do 5 lat	439	431
Powyżej 5 lat	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	773	756
Przyszły koszt odsetkowy	17	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	756	756

33. Rezerwy na zobowiązania (krótkoterminowe) i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe i premie	25	113
Rezerwa na wynagrodzenia i pozostałe świadczenia pracownicze, ZUS	0	18
Rezerwa na sprawy sporne	223	390
Rezerwa na roszczenia z tytułu reklamacji	200	27
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	172	83
Rezerwa na odszkodowania pracownicze		78
Rezerwa na koszty likwidacji sklepów	701	244
Pozostałe	0	0
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 321	953

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2014 r. (dane przekształcone)	31.12.2015 r.
Pozostałe	9	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem	9	0

34. Kapitał zakładowy**Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ Spółki na dzień 31.12.2015 roku**

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

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% kapitału	% głosów
1	Progress FIZAN (bezpośrednio i pośrednio, z Listella S.A.)	15.268.375	15.268.375	32,47%	32,47%
2	Pozostali Akcjonariusze	31.757.014	31.757.014	67,53%	67,53%
	RAZEM	47.025.389	47.025.389	100%	100%

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce w trybie art. 68a ustawy o ofercie publicznej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące osoby nadzorujące posiadają bezpośrednio akcje Spółki Próchnik S.A.:

- Pan Maciej Wandzel posiada bezpośrednio 50 000 akcji Spółki, stanowiące 0,11% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do 50 000 głosów, stanowiących 0,11% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Pan Marcin Pałajej posiada bezpośrednio 100 000 akcji Spółki, stanowiące 0,22% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do 100 000 głosów, stanowiących 0,22% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Pan Mariusz Omieciński posiada bezpośrednio 100 000 akcji Spółki, stanowiące 0,22% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do 100 000 głosów, stanowiących 0,22% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Spółka powiązana z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Panem Maciejem Wandzlem i Członkiem Rady Nadzorczej Panem Mariuszem Omiecińskim – Soho Development S.A. posiada w Spółce Próchnik S.A. bezpośrednio i pośrednio 2.298.570 akcji, co stanowi 4,89 % ogólnej liczby głosów w Spółce na dzień publikacji sprawozdania finansowego.

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

Pan Rafał Bauer posiada bezpośrednio 421 401 akcji Spółki, stanowiące 0,90% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do 421 401 głosów, stanowiących 0,90% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% kapitału	% głosów
1	Progress FIZAN (bezpośrednio i pośrednio, z Listella S.A.)	15.268.375	15.268.375	32,47%	32,47%
2	Pozostali Akcjonariusze	31.757.014	31.757.014	67,53%	67,53%
	RAZEM	47.025.389	47.025.389	100%	100%

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

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

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

W dniu 7 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od MetLife PTE S.A. informacje o zmniejszeniu liczby udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5% nastąpiło w wyniku sprzedaży 100 000

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

akcji Spółki w dniu 31 marca 2015 roku. Poprzedni stan posiadania wynosił 5,18% kapitału zakładowego Spółki. Po zmianie udziału OFE posiada łącznie 1 688 889 akcji Spółki, które stanowią 4,89% kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 26 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od SOHO DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Warszawie o zmniejszeniu liczby udziału głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 10% nastąpiło w wyniku wniesienia 100% akcji spółki zależnej Listella S.A. z siedzibą w Warszawie do Progress Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie. Poprzedni stan posiadania Zawiadamiającego wraz z podmiotami zależnymi wynosił 32,53% kapitału zakładowego Spółki. Po zmianie udziału SOHO DEVELOPMENT S.A. posiada łącznie 1 924.570 akcji Spółki, które stanowią 5,57% kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 3 sierpnia 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pani Małgorzaty Grabowskiej o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem Pani Małgorzata Grabowska w dniu 30-07-2015 r. sprzedała na rynku regulowanym 208.334 sztuk akcji Spółki po cenie 1,2 zł za sztukę. Po tej transakcji Małgorzata Grabowska posiada 736.534 sztuk akcji Spółki. Jednocześnie Pani Małgorzata Grabowska poinformowała, że Małgorzata Grabowska i Krzysztof Grabowski będący w związku małżeńskim z ustawową rozdzielnością majątkową po w/w transakcji łącznie posiadają poniżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów i akcji Spółki.

W dniu 22 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PRÓCHNIK S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 12.500.000,00 zł w drodze emisji:

- 3.452.538 nowych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda ;
- 9.047.462 nowych akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W dniu 28 października 2015 roku zakończona została prywatna subskrypcja wyżej wymienionych akcji. Rejestracja uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PRÓCHNIK S.A. z dnia 22 września 2015 r. nastąpiła w dniu 23 listopada 2015 r.

Wyemitowane akcje zostały objęte w następujący sposób:

- 10.126.000 akcji – Listella S.A.,
- 500.000 akcji – Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Emitenta,
- 1.874.000 akcji – pozostali inwestorzy.

Środki uzyskane z emisji Spółka ma zamiar przeznaczyć na zwiększenie nakładów na kapitał obrotowy związany z rozwojem Spółki, poszerzenie asortymentu oraz rozszerzenie innego (bardziej opłacalnego) modelu współpracy z nowymi dostawcami, otwieranie oraz wyposażenie nowych sklepów w perspektywicznych lokalizacjach. Spółka planuje otwarcie pięciu nowych sklepów. Ponadto środki z emisji zostaną przeznaczone na działania marketingowe wspierające sprzedaż, głównie w kanale e-commerce i mediach społecznościowych, wykorzystanie BIG DATA oraz wprowadzenie programu lojalnościowego.

W dniu 29 października 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od spółki Listella S.A. oraz Altus TFI S.A. o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

1. Zgodnie z powiadomieniem Listella S.A. przeprowadziła transakcje na akcjach Spółki, w wyniku których udział Listelli S.A. posiadany w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zmniejszył się o ponad 2% ogólnej liczby głosów oraz spadł poniżej poziomu 10% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zmiana udziału nastąpiła w wyniku rozliczenia transakcji pakietowych zawartych w dniach 22,23 oraz 27 października 2015 r., na mocy których nastąpiło zbycie przez Listellę S.A. łącznie 6.250.000 akcji Spółki. Transakcje pakietowe rozliczały się kolejno w dniu 26 października 2015 r. (6 mln akcji) oraz w dniu 29 października 2015 r. (250 tys. akcji).

Przed transakcjami opisanymi w zawiadomieniu Listelli S.A. (po uwzględnieniu wcześniejszej, nie podlegającej obowiązkowi zawiadomienia, transakcji) Listella S.A. posiadała bezpośrednio 9.309.034 akcji

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Spółki stanowiących 26,96% kapitału zakładowego, uprawniających do 9.309.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 26,96% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po transakcjach, o których mowa w zawiadomieniu, Listella S.A. posiada bezpośrednio 3.059.034 akcje Spółki stanowiące 8,86% kapitału zakładowego, uprawniające do 3.059.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 8,86% ogólnej liczby głosów w Spółce.

2. Ponadto w dniu 29 października 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Altus TFI S.A., zgodnie z którym Altus TFI S.A. zawiadomił w imieniu funduszu Progress Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych ("Progress FIZAN") zarządzanego przez Altus, TFI S.A., iż łączny udział Progress FIZAN w ogólnej liczbie głosów w Spółce zmniejszył się poniżej 25%, 20% oraz 15%.

Pośrednie zmniejszenie udziału poniżej 25%, 20% oraz 15% w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło na skutek rozliczenia transakcji pakietowych zawartych przez spółkę zależną od Progress FIZAN – Listella S.A. w dniach 22,23 oraz 27 października 2015 r., na mocy których nastąpiło zbycie przez Listella S.A. łącznie 6.250.000 akcji Spółki. Transakcje pakietowe rozliczały się kolejno w dniu 26 października 2015 r. (6 mln akcji) oraz w dniu 29 października 2015 r. (250 tys akcji).

Przed zmianą udziału Progress FIZAN posiadał łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 11.392.375 akcji Spółki, stanowiących 32,997% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 11.392.375 głosów, co stanowiło 32,997% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Bezpośrednio Progress FIZAN posiadał 2.083.341 akcji Spółki uprawniających do 6,03% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Po zmianie udziału Progress FIZAN posiada łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 5.142.375 akcji Spółki, stanowiących 14,89% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 5.142.375 głosów w Spółce, co stanowi 14,89% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Bezpośrednio Progress FIZAN posiada 2.083.341 akcji Spółki uprawniających do 6,03% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

W dniu 29 października 2015 roku Spółka otrzymała ponadto zawiadomienie od Prezesa Zarządu Spółki, że osoba z nim powiązana w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zawarła następujące transakcje zbycia akcji Spółki:

1. w dniu 22 października 2015 r. transakcja zbycia na rynku regulowanym (transakcje pakietowe) 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) akcji Spółki po średniej cenie 1,00 PLN;
2. w dniu 23 października 2015 r. transakcja zbycia na rynku regulowanym (transakcje pakietowe) 2.300.000 (dwa miliony trzysta tysięcy) akcji Spółki po średniej cenie 1,00 PLN;
3. w dniu 27 października 2015 r. transakcja zbycia na rynku regulowanym (transakcje pakietowe) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki po średniej cenie 1,00 PLN.

W dniu 25 listopada 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki Soho Development S.A. o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem udział Soho Development S.A. posiadany w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce spadł poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 47.025.389,00 złotych (47.025.389 akcji).

Zdarzeniem powodującym zmianę udziału Soho Development S.A. w ogólnej liczbie głosów w Spółce była rejestracja w dniu 23 listopada 2015 r. podwyższenia kapitału zakładowego, przy czym spółka zależna Soho Development S.A. – Fellow sp. z o.o. objęła 374.000 akcji nowej emisji w ramach tego podwyższenia.

Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Soho Development S.A. posiadała bezpośrednio 1.924.570 akcji Spółki stanowiących 5,57% kapitału zakładowego, uprawniających do 1.924.570 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,57% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Soho Development S.A. posiada bezpośrednio tyle samo akcji stanowiących 4,09% kapitału zakładowego i stanowiących 4,09% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przy uwzględnieniu stanu posiadania spółki Fellow sp. z o.o., Soho Development S.A. posiada pośrednio i bezpośrednio łącznie, 2.298.570 akcji Spółki uprawniających do takiej samej liczby głosów, stanowiących 4,89% kapitału zakładowego oraz 4,89% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Ponadto **w dniu 25 listopada 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienia od Listella S.A. oraz Altus TFI S.A. o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

1. Zgodnie z zawiadomieniem, Listella S.A., udział Listelli S.A., posiadany w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się i przekroczył poziom 25% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zmiana udziału nastąpiła w wyniku zarejestrowania przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2015 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii L oraz serii M w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych i zasilenia kapitału rezerwowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z dokonaniem obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

W wyniku zarejestrowania przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki akcje utworzone w wyniku podwyższenia opisanego powyżej powstały, a w konsekwencji Listella S.A. nabyła prawa własności do łącznie 10.126.000 akcji objętych przez Listellę S.A. w ramach przedmiotowego podwyższenia.

Przed dokonaniem rejestracji podwyższenia Listella S.A. posiadała bezpośrednio 3.059.034 akcji Spółki stanowiących 8,86% kapitału zakładowego, uprawniających do 3.059.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 8,86% ogólnej liczby głosów w Spółce (w odniesieniu do ogólnej liczby akcji i głosów w Spółce przed dokonaniem rejestracji podwyższenia).

Po rejestracji podwyższenia Listella S.A. posiada bezpośrednio 13.185.034 akcje Spółki stanowiące 28,04% kapitału zakładowego, uprawniające do 13.185.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 28,04% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Ponadto, w związku z przekroczeniem przez Listellę S.A. poziomu 10% ogólnej liczby głosów w Spółce, Listella S.A. poinformowała, że inwestycja w akcje Spółki skoncentrowana jest na zwiększaniu wartości posiadanego obecnie pakietu akcji oraz nie przewiduje istotnego zwiększania udziału w Spółce w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Zaangażowanie w akcje Spółki ma horyzont średnioterminowy, a sprzedaż akcji możliwa jest pod warunkiem uzyskania odpowiednich parametrów transakcji.

2. Jednocześnie Altus TFI S.A. zawiadomił w imieniu Progress FIZAN, iż łączny udział funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Altus w ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się powyżej 15%, 20% i 25%.

Zwiększenie udziału nastąpiło na skutek nabycia przez spółkę zależną Listella S.A. 10.126.000 akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału Emitenta w trybie subskrypcji prywatnej.

Przed zmianą udziału Progress FIZAN posiadał łącznie 5.142.375 akcji spółki stanowiących 14,89% kapitału zakładowego Spółki uprawniających do 5.142.375 głosów w Spółce, co stanowiło 14,89% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w tym bezpośrednio 2.083.341 akcji Spółki, stanowiących 6,03 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2.083.341 głosów w Spółce, co stanowiło 6,03% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Natomiast za pośrednictwem spółki zależnej Listella S.A., posiadał 3.059.034 akcje Spółki stanowiące 8,86% kapitału zakładowego, uprawniające do 3.059.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 8,86% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po zmianie udziału Progress FIZAN zarządzany przez Altus TFI S.A. posiada 15.268.375 akcji Spółki, stanowiących 32,47% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 15.268.375 głosów w Spółce, co stanowi 32,47% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w tym bezpośrednio 2.083.341 akcji Spółki, stanowiących 4,43% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2.083.341 głosów w Spółce, co stanowi 4,43% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przez spółkę zależną Listella S.A. Progress FIZAN posiada 13.185.034 akcje Spółki stanowiące 28,04% kapitału zakładowego, uprawniające do 13.185.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 28,04% ogólnej liczby głosów w Spółce. Pozostałe fundusze zarządzane przez Altus TFI S.A. nie posiadają akcji Spółki

Altus TFI S.A. nie wyklucza w perspektywie kolejnych 12 miesięcy zarówno zwiększenia, jak i zmniejszenia zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus TFI S.A. w akcje Spółki. Ewentualne decyzje o dalszym nabywaniu lub zbywaniu akcji Spółki będą uzależnione od oceny sytuacji i warunków rynkowych, informacji upublicznianych przez Spółkę oraz stanu portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus TFI S.A.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

35. Akcje własne

W 2015 r. nie wystąpiły transakcje na akcjach własnych.

36. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję

Nazwa pozycji	31.12.2015. r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.	31.12.2014 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (przekształcone)
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,024	-0,065
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.)	0,024	-0,065
Średnia ważona liczba akcji	36 717 170	135 169 263
Zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie	0,024	-0,065
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) -retrospektywnie	0,024	-0,065
Średnia ważona liczba akcji (retrospektywnie)	36 717 170	135 169 263

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

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

37. Udziały niesprawujące kontroli

W Grupie Kapitałowej występują udziały niesprawujące kontroli (należące do udziałowców mniejszościowych), gdyż RAIL posiada mniej niż 100% udziałów w spółce RAP na dzień bilansowy. Zmiany udziałów niesprawujących kontroli w 2015 r. dotyczyły zmian w aktywach netto jednostek zależnych po dniu nabycia.

Wartość bilansowa udziałów niesprawujących kontroli wynosi 371 tys. zł na dzień bilansowy i dotyczy spółki zależnej RAP.

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

38. Przychody i koszty z działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	22 057	33 242
Przychody ze sprzedaży usług	4 306	3 590
Przychody ze sprzedaży towarów	13 322	7 831
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	2
Przychody ze sprzedaży, razem	39 685	44 665

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.**

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

Koszty działalności operacyjnej	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Amortyzacja	-1 596	-1 701
Zużycie materiałów i energii	-1 029	-7 827
Usługi obce	-16 993	-30 879
Podatki i opłaty	-336	-526
Wynagrodzenia	-3 311	-1 507
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-697	-206
Pozostałe koszty rodzajowe	-349	-863
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-24 255	-3 610
Koszty działalności operacyjnej, razem	-48 566	-47 119
Zmiana stanu produktów	1 905	4 391
Koszty działalności operacyjnej po uwzględnieniu zmiany stanu produktów, razem	-46 661	-42 728

39. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	15
Zysk na sprzedaży wierzytelności	0	0
Rozwiązanie rezerw na straty, roszczenia sporne i inne koszty	0	2 113
Rozwiązane odpisy aktualizujące	2 178	1 574
Umorzenie zobowiązań	20	126
Odszkodowania	3	0
Aktualizacja wartości nieruchomości	456	698
Rozliczenie inwentaryzacji	119	34
Pozostałe	0	371
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 776	4 931

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Strata na sprzedaży wierzytelności	0	0
Utworzone rezerwy na straty, roszczenia sporne i inne koszty	-541	-414
Utworzone odpisy aktualizujące	-959	-2 119
Umorzenie należności	-35	-26
Likwidacja majątku trwałego i obrotowego	-190	-687
Rozliczenie inwentaryzacji	0	0
Odszkodowania i kary	-497	-276
Darowizny	-19	-17
Koszty projektu w związku z zaniechaniem realizacji	-1 500	0
Pozostałe	-90	-5
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-3 831	-3 544

40. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Zysk ze zbycia finansowych aktywów trwałych	0	0
Dywidendy	0	0
Odsetki uzyskane	141	112
Pozostałe przychody finansowe	17	21
Przychody finansowe, razem	158	133

Koszty finansowe	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Strata na zbyciu finansowych aktywów trwałych	-37	-1
Prowizje i odsetki	-971	-1 130
Pozostałe koszty finansowe	-62	-42
Koszty finansowe, razem	-1 070	-1 173

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

41. Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
1a. Zysk (strata) brutto skonsolidowany	-8 943	2 284
Korekty konsolidacyjne	112	2
1b. Zysk (strata) brutto przed uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	-8 831	2 286
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	5 424	-8 480
2a. Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	8 978	3 505
2b. Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	-666	-7 322
2c. Przychody wyłączone z opodatkowania	-3 158	-4 793
2d. Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	270	130
2e. Strata z lat ubiegłych	0	0
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-3 407	-6 194
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	0
5. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	0	0

Podatek dochodowy odroczony w rachunku zysków i strat	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Zmiana aktywów z tytułu podatku odroczonego	291	-1 479
Zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-162	86
Całkowita zmiana podatku odroczonego, w tym:	129	-1 393
Odroczony podatek dochodowy nie odniesiony do rachunku zysków i strat	0	0
Odroczony podatek dochodowy w rachunku zysków i strat, razem	129	-1 393

42. Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę Kapitałową

Ryzyko kredytowe – maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej wynika z udzielonych pożyczek, których łączna wartość wynosi 3.066 tys. zł na dzień bilansowy.

Ryzyko kredytowe – analiza terminów wymagalności należności

Należności przeterminowane wyniosły 737 tys. zł na dzień bilansowy, z czego należności przeterminowane powyżej jednego roku wyniosły 247 tys. zł. Wszystkie należności przeterminowane powyżej jednego roku zostały objęte odpisem aktualizującym.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Analiza czasowa należności przeterminowanych handlowych	31.12.2015 r.
a) do 1 miesiąca	58
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	67
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	314
e) powyżej 1 roku	247
Należności przeterminowane brutto, razem	737
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane	-300
Należności przeterminowane netto, razem	437

Ryzyko płynności

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

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

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Próchnik S.A. dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 3.101 tys. zł. Na dzień bilansowy nie występowało ryzyko utraty płynności.

Ryzyko walutowe

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

Grupa nie zawierała transakcji zabezpieczających na rynku terminowym.

Ryzyko stopy procentowej

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

Aktywa finansowe

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym: łączna wartość udzielonych pożyczek przez Grupę wyniosła na dzień bilansowy - brak pożyczek o zmiennym oprocentowaniu.

Ekspozycja o oprocentowaniu stałym: łączna wartość udzielonych pożyczek przez Grupę wyniosła na dzień bilansowy 3.066 tys. zł.

Zobowiązania finansowe

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym: łączna wartość otrzymanych przez Grupę kredytów, pożyczek wyniosła na dzień bilansowy 443 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Ekspozycja o oprocentowaniu stałym: łączna wartość otrzymanych przez Grupę kredytów i pożyczek wyniosła na dzień bilansowy 845 tys. zł.

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym: łączna wartość zobowiązań Grupy z tytułu emisji obligacji wyniosła na dzień bilansowy 11.560 tys. zł

Ryzyko cenowe

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

W świetle uregulowań MSSF, na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Próchnik S.A. posiadała aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, z czego nieruchomości o charakterze inwestycyjnym 6.635 tys. zł. Grupa nie posiadała innych istotnych aktywów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień bilansowy.

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

Ryzyko rynkowe

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

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

43. Zarządzanie ryzykiem

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

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

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

44. Zarządzanie kapitałem

Nadrzędnym zadaniem dla Grupy Kapitałowej jest zapewnienie środków finansowych do sfinansowania dwóch kolekcji w każdym roku. Grupa zarządza więc kapitałem w taki sposób, aby zapewnić finansowanie bieżącej działalności oraz zaplanowanych inwestycji rozwojowych.

45. Kategorie instrumentów finansowych

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

Nazwa pozycji	Kategoria instrumentów finansowych	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
Aktywa		8 908	8 033
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1	1
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności	4 164	2 305
Pozostałe należności krótkoterminowe	Pożyczki i należności	1 636	2 273
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	37	7
Pożyczki krótkoterminowe	Pożyczki i należności	187	363
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne	2 883	3 084
Zobowiązania		22 874	20 988
Kredyty i pożyczki długoterminowe	Pozostałe zobowiązania	1 798	182
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych długoterminowe	Pozostałe zobowiązania	258	13 597
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	Pozostałe zobowiązania	3 001	1 105
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych krótkoterminowe	Pozostałe zobowiązania	6 233	325
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	8 264	3 687
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Pozostałe zobowiązania	3 320	2 092

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

Udzielone gwarancje i poręczenia

Stan zobowiązań warunkowych na dzień bilansowy w przeliczeniu na PLN wynosi 3.090.060,97 zł i uległ on zmianie (wzrostowi) o kwotę 1.804.883,39 zł w stosunku do stanu na dzień 30.09.2015 r. Zobowiązania warunkowe w kwocie 941.211,48 zł dotyczą gwarancji czynszowych w Centrach Handlowych, kwota 2.474,99 zł dotyczy umowy przyrzeczenia sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych zawartej w dniu 30.06.2014 roku. Kwota 1.800.000,00 zł stanowi zabezpieczenie linii gwarancyjnej w mBank w formie weksła in blanco, zaś pozostała kwota dotyczy zabezpieczenia leasingu również w formie weksła in blanco.

Stan aktywów warunkowych na dzień bilansowy wynosi 840.000,00 zł i uległ on zmniejszeniu o kwotę 250.000,00 zł w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2015 roku. W skład aktywów warunkowych wchodzi weksle in blanco złożone przez operatorów prowadzących salony firmowe.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

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

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

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

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

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

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

W roku 2015 Próchnik S.A. poniósł nakłady inwestycyjne w wysokości 3.580 tys. zł. Nakłady inwestycyjne związane były w głównej mierze z rozbudową własnej sieci sprzedaży – zostały otwarte 3 nowe salony, jak również z kontynuacją wdrożenia systemu informatycznego Microsoft Dynamics NAV. Inwestycje realizowane były z bieżących środków oraz udzielonych pożyczek na finansowanie wdrożenia systemu komputerowego NAV.

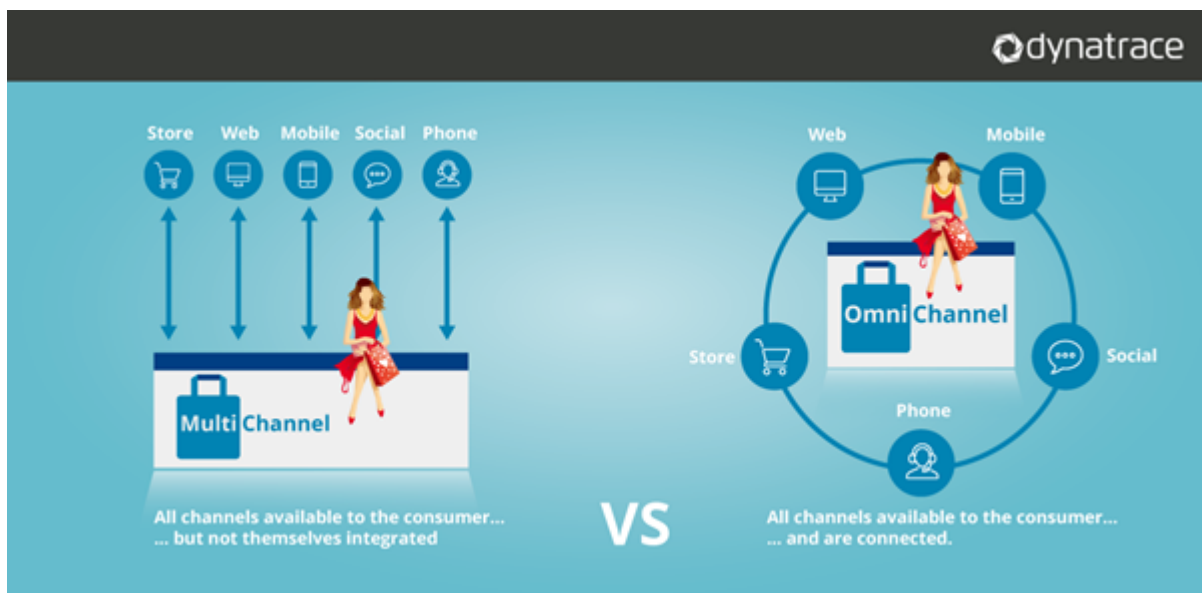
Wartość rozliczonych nakładów inwestycyjnych w roku 2015 wyniosła 1.947 tys. zł, , pozostała kwota do rozliczenia w przyszłych okresach wynosi 161tys. zł.

W roku 2016 spółka planuje otwarcie 5 kolejnych salonów w selektywnie wybranych lokalizacjach. W ramach przyjętego planu powstaną 4 salony Adam Feliks Próchnik oraz 1 salon Rage Age. Inwestycje ograniczone wyłącznie do prestiżowych lokalizacji pozwolą na wzmocnienie sieci sprzedaży o atrakcyjne punkty handlowe zapewniające istotną kontrybucję do marży brutto generowanej przez sieci sprzedaży. W ramach już podpisanych umów powstaną dwa salony w Galerii Krakowskiej (Rage Age i Adam Feliks Próchnik) oraz salon Adam Feliks Próchnik w Starym Browarze w Poznaniu.

Salon Flagowy, który powstanie w Starym Browarze ma wychodzić naprzeciw modnym obecnie trendom omni channelingu zapewniając klientom nie tylko możliwość dokonywania zakupów, ale również poszerzenia wiedzy o oferowanych produktach i ich przewagach konkurencyjnych. Sprzedawcy coraz częściej wchodzą w relacje z klientami poprzez różne kanały komunikacji a współpraca świata online i offline jest już dzisiaj wielokrotnie potwierdzonym faktem. Upowszechniający się efekt ROPO (research online purchase offline) pozwala nie tylko na skuteczne zwiększanie sprzedaży, ale umożliwia również pełniejsze zainteresowanie klienta ofertą marki. Salon w Starym Browarze skorzysta również z doświadczeń zebranych w ciągu trzech lat działalności sprzedażowej pod marką Adam Feliks Próchnik, co zapewni w założeniu projektantów znaczące wzrosty w sprzedaży wszystkich oferowanych kategorii produktów.

Łącznym wydatkiem inwestycyjnym na kanał offline planowanym w wysokości 1,8 mln zł towarzyszyć będą dalsze nakłady na działalność w obszarze online które w 2016 roku zaplanowano na 0,45 mln zł.

Ich celem będzie zamiana obecnego systemu wielokanałowego na rozwiązanie, które pozwoli na skuteczne rozpoznawanie preferencji zakupowych klientów, co w konsekwencji doprowadzi do wzrostu lojalności i zwiększenia wartości średniego paragonu.



Przedmiotem inwestycji będzie platforma Sales Force, stanowiąca zarazem serce systemu łączącego wszelkie dostępne dane zarówno o klientach offline jak i online. W początkowej fazie wdrożenie obejmie moduły związane z marketing automation pozwalające na skuteczne parowanie klientów online offline. Pozyskane dane posłużą przygotowywaniu i wykonywaniu długofalowych kampanii e-mailowych a także SMS, PUSH i wielu innych. Funkcjonalności systemowe zapewnią daleko idące wsparcie personelowi salonów offline a także umożliwią docieranie z precyzyjną ofertą do klientów już wtedy gdy znajdują się na terenie centrum handlowego. Z drugiej strony zautomatyzowane systemy analizy posprzedażowej pozwolą na docieranie z ofertą uzupełniającą proponowaną w ramach działalności online.

49. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

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

50. Rozliczenia podatkowe

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

51. Informacje o transakcjach Grupy z podmiotami powiązanymi

Nie wystąpiły znaczące transakcje z jednostkami powiązanymi.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

52. Segmenty operacyjne

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

W 2015 r. Grupa Kapitałowa Próchnik S.A. nie wydzielała segmentów sprawozdawczych ze swojej działalności. Na podstawie struktury organizacyjnej oraz struktury oferowanych produktów i usług nie jest możliwe wydzielenie oddzielnych segmentów operacyjnych.

53. Informacje o zatrudnieniu

Stan zatrudnienia	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
Stan zatrudnienia na koniec roku	22	22
Średnie zatrudnienie w ciągu roku	83	21

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

Zarząd Próchnik S.A.				
Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w 2015 r.		Wynagrodzenie w tys. zł
		Od	Do	
Rafał Bauer	Prezes Zarządu	01.01.2015	do chwili obecnej	60,00
Zbigniew Nasiłowski	Członek Zarządu	04.05.2015	do chwili obecnej	24,28
Rafał Czapul	Członek Zarządu	04.05.2015	do chwili obecnej	0
Razem				84,28

Rada Nadzorcza Próchnik S.A.				
Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w 2015 r.		Wynagrodzenie w tys. zł
		Od	Do	
Maciej Wandzel	Przewodniczący RN	01.01.2015	do chwili obecnej	0
Piotr Jaczewski	Członek RN	01.01.2015	22.06.2015	0
Andrzej Kosiński	Członek RN	22.06.2015	do chwili obecnej	0
Artur Olszewski	Członek RN	01.01.2015	11.09.2015	0
Mariusz Omieciński	Członek RN	01.01.2015	do chwili obecnej	0
Jakub Szumielewicz	Członek RN	01.01.2015	do chwili obecnej	30
Marcin Pałajej	Członek RN	11.09.2015	do chwili obecnej	0
Razem				30

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

55. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

W dniu 28 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze spółki EKO-BILANS sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi jako podmiotu do przeprowadzenia:

- Przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 r.,
- Przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2015 r.,
- Badania jednostkowego sprawozdania rocznego Spółki za 2015 r.,
- Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 r.

Spółka EKO-BILANS jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 64. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze Statutem Spółki, obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Całkowity koszt przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych Spółki i skonsolidowanych Grupy Kapitałowej wyniesie 44 tys. zł.

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

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

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

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

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

58. Wyjaśnienia istotnych pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

W bieżącym okresie nie wystąpiły istotne lub nietypowe pozycje.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia o takim charakterze. Korekty wyniku lat ubiegłych zostały opisane w punkcie 12 sprawozdania finansowego.

60. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w 2015 roku

Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki

W dniu 9 marca 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o tym, iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS w ogólnej liczbie głosów w Próchnik S.A. ponownie zmniejszył się o co najmniej 2% w

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

stosunku do poprzedniego stanu posiadania, który wynosił 12,57%. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS posiadają łącznie 3 595 899 akcji Spółki, stanowiących 10,42% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki

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

Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki

W dniu 7 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od MetLife PTE S.A. informacje o zmniejszeniu liczby udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5% nastąpiło w wyniku sprzedaży 100 000 akcji Spółki w dniu 31 marca 2015 roku. Poprzedni stan posiadania wynosił 5,18% kapitału zakładowego Spółki. Po zmianie udziału OFE posiada łącznie 1 688 889 akcji Spółki, które stanowią 4,89% kapitału zakładowego Spółki

Zmiany w składzie Zarządu Próchnik S.A.

Z dniem 4 maja 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 pkt 5) i § 14 ust. 3 Statutu Spółki:

- powołała Pana Rafała Czapulę w skład Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu. Pan Rafał Czapul jest znanym projektantem odzieży którego kariera rozpoczęła się w 2002 roku w spółce Vistula S.A. w której z wielkim powodzeniem budował wizerunek i charakter marki aż do 2009 roku kiedy rozpoczął własną działalność jako współtwórca jednej z pierwszych projektanckich marek na rynku polskim: Rage Age. Wielokrotnie nagradzany artysta ma za sobą kilkanaście spektakularnych kolekcji Rage Age które spotkały się z wielkim uznaniem zarówno w kraju jak i poza jego granicami.

- powołała Pana Zbigniewa Nasiłowskiego w skład Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

Pan Zbigniew Nasiłowski jest absolwentem SGH, Harvard Business School - PMD, IESE University of Navarra – AMP. W latach dziewięćdziesiątych zarządzał spółkami giełdowymi. Najpierw jako dyrektor finansowy w spółce Drosed potem jako członek zarządu ds. finansowych w Grajewo S.A a także jako Prezes Zarządu w Animex S.A. Przeprowadzał w tych firmach m.in. przejęcia innych spółek, restrukturyzacje finansowe, optymalizacje kosztowe oraz wprowadzał strategie podnoszące wartość tych firm. W latach 2001 – 2007 pracował jako CFO w SAP Polska. Pełnił tam także funkcję CFO dla Regionu Europy Centralnej. Później był członkiem zarządu P4 (PLAY), dyrektorem finansowym TVP a ostatnio dyrektorem finansowym spółce Enel Med. S. A.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 22 czerwca 2015 roku nastąpiło odwołanie Pana Piotra Jacewskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej oraz powołanie Pana Andrzeja Kosińskiego na członka Rady Nadzorczej. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej zostały dokonane na mocy oświadczenia akcjonariusza Soho Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (poprzednia nazwa: Black Lion Fund Spółka Akcyjna), w wykonaniu przewidzianego Statutem Spółki uprawnienia osobistego tego akcjonariusza.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki

W dniu 26.06.2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od SOHO DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Warszawie o zmniejszeniu liczby udziału głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 10% nastąpiło w wyniku wniesienia 100% akcji spółki zależnej Listella S.A. z siedzibą w Warszawie do Progress Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie. Poprzedni stan posiadania Zawiadamiającego wraz z podmiotami zależnymi wynosił 32,53% kapitału zakładowego Spółki. Po zmianie udziału SOHO DEVELOPMENT S.A. posiada łącznie 1 924.570 akcji Spółki, które stanowią 5,57% kapitału zakładowego Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 30 czerwca 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PRÓCHNIK S.A., gdzie uchwalono, iż członkom Rady Nadzorczej ustalono wynagrodzenia w następujący sposób:

1. Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w kwocie 1 500 zł brutto,
2. Sekretarzowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w kwocie 1 500 zł brutto,
3. Pozostałym Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w kwocie 1 000 zł brutto.

Przydział Obligacji serii B

W dniu 17 lipca 2015 roku Emitent dokonał przydziału 5.068 (słownie: pięć tysięcy sześćdziesiąt osiem) sztuk zabezpieczonych, zwykłych, obligacji serii B na okaziciela („Obligacje”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 5.068.000,00 zł (słownie: pięć milionów sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych). Obligacje te nie przekraczają 10% kapitałów własnych Emitenta i zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 2/07/2015 Zarządu Emitenta z dnia 7 lipca 2015 r. w sprawie emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii zabezpieczonych oraz określenia warunków emisji. Obligacje zostały przydzielone łącznie 26 podmiotom (25 osób fizycznych oraz 1 osoba prawna). Środki z emisji Obligacji zostaną w całości przeznaczone na finansowanie kapitału obrotowego, w tym w pierwszej kolejności zakupu rozszerzonej kolekcji jesienno-zimowej do sieci sklepów. Oprocentowanie Obligacji wynosi 8% w skali roku, odsetki płatne są co trzy miesiące na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego (17/10/2015, 17/01/2016, 17/04/2016, 17/07/2016). Obligacje są obligacjami 12-miesięcznymi, wykup Obligacji nastąpi w terminie 12 miesięcy od dnia przydziału Obligacji.

Obligatariusze będą mieli prawo do zażądania przedterminowego wykupu Obligacji w przypadkach: - likwidacji lub wydania przez sąd postanowienia o rozwiązaniu Emitenta – z dniem otwarcia likwidacji Emitenta lub wydania postanowienia o rozwiązaniu Emitenta. Ponadto w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania zgodnie z Ustawą o Obligacjach, - Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji albo jeżeli Emitent dopuścił się niezawinionego opóźnienia w wykonaniu w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszego niż 3 (słownie: trzy) dni, - zastaw rejestrowy na Znaku Towarowym, o którym mowa w pkt 20.1 Warunków Emisji, nie zostanie skutecznie ustanowiony w terminie do 31 sierpnia 2015 r. Zgromadzenie Obligatariuszy uprawnione będzie do podjęcia, na mocy uchwały podjętej większością co najmniej 3/4 głosów, przy obecności Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 75% nominalnej wartości Obligacji, decyzji o postawieniu wszystkich niewykupionych Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności w przypadku zajścia jednego z wymienionych poniżej zdarzeń: - jeżeli Emitent przekaze część lub całość środków zgromadzonych w wyniku emisji Obligacji, bezpośrednio lub pośrednio, na jakiegokolwiek

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

podstawie, jakimkolwiek podmiotowi mającemu siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej lub na jakiegokolwiek przedsięwzięcie poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, przy czym ograniczenie to nie dotyczy realizacji celów emisji; - Emitent zaprzestanie prowadzenia, w całości lub w istotnej części, podstawowej dla siebie działalności gospodarczej, przy czym przez podstawową dla Emitenta działalność gospodarczą rozumie się produkcję i sprzedaż wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwi i artykułów skórzanych; - jeżeli w odniesieniu do innych Papierów Dłużnych wyemitowanych lub wystawionych przez Emitenta lub Podmiot Zależny, opiewających na kwotę przewyższającą łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) lub osobno – 10% wartości Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta, wystąpi przypadek naruszenia, określony jako taki w jakiegokolwiek sposób w warunkach emisji lub innym właściwym dokumencie dotyczącym tych Papierów Dłużnych; Komisja Nadzoru Finansowego 1 PRÓCHNIK RB 20 2015 - jeżeli w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy dokonano zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta lub Podmiotu Zależnego w sytuacji, kiedy zajęcie, zabezpieczenie czy egzekucja dotyczyć będzie zobowiązań o wartości przekraczającej - w ujęciu jednostkowym lub łącznym – 10% wartości Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta; - jeżeli wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń: (i) Emitent lub którykolwiek z Podmiotów Zależnych nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań, przy czym opóźnienie ma charakter trwały a suma niewykonanych zobowiązań przekracza 10% wartości bilansowej przedsiębiorstwa Emitenta lub, odpowiednio, Podmiotu Zależnego, (ii) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie upadłości na podstawie Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, (iii) zobowiązania Emitenta przekroczą wartość jego majątku, co zagrażać będzie założeniu o zdolności do kontynuacji działalności w okresie 1 roku, (iv) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność, (v) Emitent złożył w sądzie oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, (vi) wobec Emitenta został zgłoszony wniosek o ogłoszenie upadłości na podstawie Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze i nie został on cofnięty lub oddalony w terminie 120 (sto dwadzieścia) dni od złożenia; - w przypadku utraty lub nieodpłatnego zbycia aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości, która to utrata lub nieodpłatne zbycie aktywów o znacznej wartości może mieć istotny, negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się z obowiązku zapłaty kwoty z tytułu wykupu Obligacji zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji, przez aktywa o znacznej wartości należy rozumieć aktywa stanowiące co najmniej 10% wartości Skonsolidowanych Aktywów Emitenta; - jeżeli Emitent przeznaczy środki z Obligacji niezgodnie z celem emisji Obligacji; - jeżeli Emitent dokona jakiegokolwiek spłat, w szczególności kapitału lub odsetek, z tytułu Zobowiązań Podporządkowanych, za wyjątkiem potrącenia wierzytelności przysługujących Podmiotom Powiązanych wobec Emitenta z tytułu Zobowiązań Podporządkowanych z wierzytelnościami przysługującymi Emitentowi wobec Podmiotów Powiązanych o pokrycie nowych akcji emitowanych przez Emitenta w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w związku z objęciem takich akcji przez Podmioty Powiązane; - jeżeli Emitent przejmie zobowiązanie osoby trzeciej o charakterze pieniężnym lub niepieniężnym, udzieli jakiegokolwiek zabezpieczenia za zobowiązanie osoby trzeciej lub przystąpi do długu osoby trzeciej, przy czym przez osobę trzecią rozumie się także Podmioty Powiązane, z wyłączeniem Podmiotów Zależnych. - w przypadku opóźnienia Emitenta o okres przekraczający 14 dni w przedstawianiu Administratorowi Zastawu wyceny przedmiotu zastawu rejestrowego, o którym mowa w pkt 20.1.4 Warunków Emisji, a także w przypadku odmowy przekazania Administratorowi Zastawu lub w przypadku nieprzekazania w żądanym przez Administratora Zastawu terminie dokumentów i informacji koniecznych do weryfikacji wyceny wartości przedmiotu zastawu rejestrowego, o którym mowa w pkt 20.1 Warunków Emisji; - jeżeli zastaw rejestrowy, o którym mowa w pkt 20.1 Warunków Emisji utraci moc, okaże się bezskuteczny lub nieważny. Emitent ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu części albo całości Obligacji w dowolnym terminie przypadającym nie wcześniej niż po upływie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Przydziału („Opcja Call”). Emitent wykona Opcję Call poprzez zapłatę środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej wykupowanych Obligacji powiększoną o premię w wysokości 0,5% wartości nominalnej wykupowanych od danego Obligatariusza Obligacji, wraz z należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt. 10 Warunków Emisji. Oferującym oraz wyłącznym koordynatorem emisji Obligacji jest Vestor Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Mokotowskiej 1, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000277384. Zabezpieczeniem wierzytelności obligatariuszy wobec Emitenta wynikających z Obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony na miejscu pierwszym na wolnym od innych obciążeń prawie ochronnym nr 266853

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

udzielonym Emitentowi przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej na słowo-graficzny znak towarowy „Adam Feliks Próchnik”, ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 10.136.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów sto trzydzieści sześć tysięcy złotych), przy czym zgodnie z wyceną ww. znaku towarowego z dnia 30 czerwca 2015 r. wartość rynkowa tego znaku towarowego na dzień 31 marca 2015 r. wynosi 16.334.000,00 zł (słownie: szesnaście milionów trzysta trzydzieści cztery tysiące złotych). Emitent zawarł ze spółką pod firmą BWHS Bartkowiak Wojciechowski Hałupczak Springer sp. j. z siedzibą w Warszawie (dalej: „BWHS”) umowę o ustanowienie administratora zastawu, na podstawie której BWHS został ustanowiony administratorem zastawu.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki

W dniu 28 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Biura Biegłych Rewidentów EKO-BILANS sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi, wpisaną na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 64, jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia:

- przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 roku,
- przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2015 roku,
- badania jednostkowego sprawozdania rocznego Spółki za rok obrotowy 2015,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015.

Próchnik S.A. korzystał we wcześniejszych latach z usług Spółki Biuro Biegłych Rewidentów EKO-BILANS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi w zakresie badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki.

Rejestracja zastawu rejestrowego

W dniu 30 lipca 2015 roku Zarząd Spółki Próchnik S.A. poinformował, iż powziął informację o rejestracji zastawu rejestrowego, o ustanowieniu którego na mocy umowy pomiędzy Emitentem a administratorem zastawu tj. BWHS Bartkowiak Wojciechowski Hałupczak Springer sp. j. w siedzibą w Warszawie. Zastaw rejestrowy został zarejestrowany na prawie ochronnym nr 266853 udzielonym Emitentowi przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej na słowo-graficzny znak towarowy „Adam Feliks Próchnik” do najwyższej sumy zabezpieczenia 12.000.000,00 (dwanaście milionów złotych). Zastaw rejestrowy zabezpiecza spłatę wierzytelności obligatariuszy wobec Emitenta wynikających z Obligacji serii B wyemitowanych przez Emitenta, na warunkach określonych w raporcie bieżącym nr 20/2015 z dnia 17 lipca 2015 r. Zgodnie z wyceną ww. znaku towarowego z dnia 30 czerwca 2015 r. wartość rynkowa tego znaku towarowego na dzień 31 marca 2015 r. wynosi 16.334.000,00 zł (słownie: szesnaście milionów trzysta trzydzieści cztery tysiące złotych). Jednocześnie zgodnie z warunkami emisji obligacji serii B, jak również postanowieniami umowy z administratorem zastawu w związku z przydziałem 5.068 (słownie: pięć tysięcy sześćdziesiąt osiem) obligacji na łączną kwotę 5.068.000,00 zł Emitent oraz administrator zastawu, na żądanie Emitenta, zawrą aneks do umowy zastawu poprzez obniżenie najwyższej sumy zabezpieczenia z kwoty 12.000.000,00 zł do kwoty 10.136.000,00 zł, stanowiącej 200% wartości nominalnej przydzielonych obligacji serii B.

Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki

W dniu 3 sierpnia 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pani Małgorzaty Grabowskiej o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem Pani Małgorzata Grabowska w dniu 30-07-2015 r. sprzedała na rynku regulowanym 208.334 sztuk akcji Spółki po cenie 1,2 zł za sztukę. Po tej transakcji Małgorzata Grabowska posiada 736.534 sztuk akcji Spółki. Jednocześnie Pani

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Małgorzata Grabowska poinformowała, że Małgorzata Grabowska i Krzysztof Grabowski będący w związku małżeńskim z ustawową rozdzielnością majątkową po w/w transakcji łącznie posiadają poniżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów i akcji Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 22 września 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Próchnik S.A., podczas którego podjęto następujące uchwały:

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 455 ust. 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, w celu pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych oraz przeniesienia pozostałej kwoty na kapitał rezerwowy, obniża kapitał zakładowy Spółki o kwotę 15.191.171,16 zł (piętnaście milionów sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sto siedemdziesiąt jeden złotych i szesnaście groszy), t. j. z kwoty 62.145.700,20 zł (sześćdziesiąt dwa miliony sto czterdzieści pięć tysięcy siedemset złotych i dwadzieścia groszy) do kwoty 46.954.529,04 zł (czterdzieści sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset dwadzieścia dziewięć złotych i cztery grosze), poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 1,80 PLN (jeden złoty osiemdziesiąt groszy) do kwoty 1,36 PLN (jeden złoty trzydzieści sześć groszy).

2. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, jest pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych w kwocie 11.348.342,78 zł (jedenaście milionów trzysta czterdzieści osiem tysięcy trzysta czterdzieści dwa złote i siedemdziesiąt osiem groszy) oraz przeniesienie pozostałej kwoty, to jest kwoty 3.842.828,38 zł (trzy miliony osiemset czterdzieści dwa tysiące osiemset dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści osiem groszy) na kapitał rezerwowy, o którym mowa w art. 457 § 2 Kodeksu spółek handlowych, który to kapitał wraz z kapitałem utworzonym na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 listopada 2012 r. wyniesie 4.423.706,02zł (cztery miliony czterysta dwadzieścia trzy tysiące siedemset sześć złotych i dwa grosze) i nie przekroczy 10% kapitału zakładowego po obniżeniu, o którym mowa w ust. 1 powyżej.

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przeznaczyć część kwoty pochodzącej z obniżenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, w wysokości 11.348.342,78 zł (jedenaście milionów trzysta czterdzieści osiem tysięcy trzysta czterdzieści dwa złote i siedemdziesiąt osiem groszy), na pokrycie straty Spółki za rok 2014 oraz strat z lat ubiegłych, wykazanych w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki, sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 r.

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia powiększyć kapitał rezerwowy Spółki przeznaczony na pokrycie strat Spółki, o którym mowa w art. 457 § 2 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na ten kapitał rezerwowy kwoty 3.842.828,38 zł (trzy miliony osiemset czterdzieści dwa tysiące osiemset dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści osiem groszy) pochodzącej z obniżenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, w wyniku czego kapitał ten wyniesie 4.423.706,02 zł (cztery miliony czterysta dwadzieścia trzy tysiące siedemset sześć złotych i dwa grosze) i nie przekroczy 10% kapitału zakładowego po obniżeniu, o którym mowa w ust. 1 powyżej. Kapitał rezerwowy, o którym mowa w zdaniu poprzednim, może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat Spółki.

§2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 455 ust. 1 i 2 oraz 457 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, obniża kapitał zakładowy Spółki o kwotę 12.429.140,04 zł (dwanaście milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto czterdzieści złotych i cztery grosze), tj. z kwoty kapitału zakładowego obniżonego na podstawie § 1 powyżej równej 46.954.529,04 zł (czterdzieści sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset dwadzieścia dziewięć złotych i cztery grosze) do kwoty 34.525.389,00 zł (trzydzieści cztery 3 miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych), poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 1,36 zł (jeden złoty i trzydzieści sześć groszy) ustalonej w wyniku obniżenia kapitału zakładowego na podstawie § 1 powyżej do kwoty 1,00zł (jeden złoty i zero groszy).

2. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest obniżenie wartości nominalnej jednej akcji. Środki uzyskane z obniżenia kapitału zakładowego zostaną przeniesione na kapitał zapasowy Spółki.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

3. W związku z obniżeniem na mocy niniejszego § 2 nie zwraca się akcjonariuszom wniesionych przez nich wkładów na akcje.

§ 3

1. Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 2 niniejszej Uchwały, w trybie art. 457 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 12.500.000,00 zł (dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych), tj. z kwoty kapitału zakładowego obniżonego na podstawie § 2 powyżej 34.525.389,00 zł (trzydzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych), do kwoty 47.025.389,00 zł (czterdzieści siedem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych i zero groszy).

4. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji:

- a. 3.452.538 (trzech milionów czterystu pięćdziesięciu dwóch tysięcy pięćset trzydziestu ośmiu) nowych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda ;
- b. 9.047.462 (dziewięć milionów czterdziestu siedmiu tysięcy czterystu sześćdziesięciu dwóch) nowych akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, gdzie akcje serii L oraz serii M zwane dalej będą łącznie „Akcjami Nowej Emisji”.

5. Wszystkie Akcje Nowej Emisji zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny, w tym w drodze potrącenia z wierzytelnościami pieniężnymi wobec Spółki. Pokrycie akcji wkładem pieniężnym, w tym w drodze potrącenia z wierzytelnościami wobec Spółki, nastąpi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

6. Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki przy czym nie będzie niższa niż wartość nominalnej akcji ustalonej w wyniku obniżenia kapitału na podstawie § 2 niniejszej Uchwały tj. 1,00 zł (jeden złoty).

7. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach :

- a. Akcje Nowej Emisji wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 (pierwszego) stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b. Akcje Nowej Emisji wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego.

8. Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki. Ustala się termin zawarcia przez Spółkę umów o objęciu Akcji Nowej Emisji nie dłuższy niż 6 miesięcy od dnia podjęcia niniejszej Uchwały.

§ 4

1. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia w drodze uchwały wszelkich pozostałych szczegółów emisji i oferty Akcji Nowej Emisji niezbędnych do osiągnięcia celu niniejszej Uchwały.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz decyduje, że Akcje Nowej Emisji będą miały formę zdematerializowaną, przy czym Akcje Nowej Emisji mogą zostać wydane obejmującym je podmiotom przed dematerializacją w formie dokumentów (odcinków zbiorowych) akcji, które następnie podlegają dematerializacji.

3. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do przeprowadzenia rejestracji Akcji Nowej Emisji w KDPW oraz złożenia wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym GPW S.A.

4. Zarząd jest upoważniony do rejestracji w KDWP oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

regulowanym GPW poszczególnych serii Akcji Nowej Emisji w różnym czasie oraz może korzystać z różnych podstaw dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym w odniesieniu do poszczególnych serii Akcji Nowej Emisji.

§ 5

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Nowej Emisji. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Nowej Emisji, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 6

1. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 1 niniejszej Uchwały oraz w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 2 i § 3 niniejszej Uchwały, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść §8 ust. 3 Statutu Spółki nadając mu nowe brzmienie :

„3. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 47.025.389zł (czterdzieści siedem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych i zero groszy) i dzieli się na 47.025.389 (czterdzieści siedem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym :

- 1) 34.525.389 (trzydzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o numerach od 00000001 do 34.525.389 ;
- 2) 3.452.538 (trzy miliony czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 0.000.001 do 3.452.538 ;
- 3) 9.047.462 (dziewięć milionów czterdzieści siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii M o numerach od 0.000.001 do 9.047.462.”

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki, do ustalenia jednolitego tekstu statutu Spółki, uwzględniającego zmiany, o których mowa w ust. 1 powyżej.

Zakończenie subskrypcji prywatnej akcji emitowanych na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 22 września 2015 r.

W dniu 28 października 2015 roku zakończono subskrypcję prywatną:

- a) 3.452.538 (trzech milionów czterystu pięćdziesięciu dwóch tysięcy pięćset trzydziestu ośmiu) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda („Akcje Serii L”);
- b) 9.047.462 (dziewięciu milionów czterdziestu siedmiu tysięcy czterystu sześćdziesięciu dwóch) nowych akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda („Akcje Serii M”);

tj. łącznie 12.500.000 (słownie: dwanaście i pół miliona) Akcji serii L oraz Akcji serii M (dalej łącznie „Akcje serii L oraz M”), emitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 22 września 2015 roku.

Wyemitowane akcje zostały objęte w następujący sposób:

- 10.126.000 akcji – Listella S.A.,
- 500.000 akcji – Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Emitenta,
- 1.874.000 akcji – pozostali inwestorzy.

Środki uzyskane z emisji Spółka ma zamiar przeznaczyć na zwiększenie nakładów na kapitał obrotowy związany z rozwojem Spółki, poszerzenie asortymentu oraz rozszerzenie innego (bardziej opłacalnego) modelu współpracy z nowymi dostawcami, otwieranie oraz wyposażenie nowych sklepów w perspektywicznych lokalizacjach. Spółka planuje otwarcie pięciu nowych sklepów. Ponadto środki z emisji zostaną przeznaczone na działania marketingowe wspierające sprzedaż, głównie w kanale e-commerce i mediach społecznościowych, wykorzystanie BIG DATA oraz wprowadzenie programu lojalnościowego.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki

W dniu 29 października 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od spółki Listella S.A. oraz Altus TFI S.A. o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

1. Zgodnie z powiadomieniem Listella S.A. przeprowadziła transakcje na akcjach Spółki, w wyniku których udział Listelli S.A. posiadany w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zmniejszył się o ponad 2% ogólnej liczby głosów oraz spadł poniżej poziomu 10% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zmiana udziału nastąpiła w wyniku rozliczenia transakcji pakietowych zawartych w dniach 22,23 oraz 27 października 2015 r., na mocy których nastąpiło zbycie przez Listellę S.A. łącznie 6.250.000 akcji Spółki. Transakcje pakietowe rozliczały się kolejno w dniu 26 października 2015 r. (6 mln akcji) oraz w dniu 29 października 2015 r. (250 tys. akcji).

Przed transakcjami opisanymi w zawiadomieniu Listelli S.A. (po uwzględnieniu wcześniejszej, nie podlegającej obowiązkowi zawiadomienia, transakcji) Listella S.A. posiadała bezpośrednio 9.309.034 akcji Spółki stanowiących 26,96% kapitału zakładowego, uprawniających do 9.309.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 26,96% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po transakcjach, o których mowa w zawiadomieniu, Listella S.A. posiada bezpośrednio 3.059.034 akcje Spółki stanowiące 8,86% kapitału zakładowego, uprawniające do 3.059.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 8,86% ogólnej liczby głosów w Spółce.

2. Ponadto w dniu 29 października 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Altus TFI S.A., zgodnie z którym Altus TFI S.A. zawiadomił w imieniu funduszu Progress Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych ("Progress FIZAN") zarządzanego przez Altus,TFI S.A., iż łączny udział Progress FIZAN w ogólnej liczbie głosów w Spółce zmniejszył się poniżej 25%, 20% oraz 15%.

Pośrednie zmniejszenie udziału poniżej 25%, 20% oraz 15% w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło na skutek rozliczenia transakcji pakietowych zawartych przez spółkę zależną od Progress FIZAN – Listella S.A. w dniach 22,23 oraz 27 października 2015 r., na mocy których nastąpiło zbycie przez Listella S.A. łącznie 6.250.000 akcji Spółki. Transakcje pakietowe rozliczały się kolejno w dniu 26 października 2015 r. (6 mln akcji) oraz w dniu 29 października 2015 r. (250 tys akcji).

Przed zmianą udziału Progress FIZAN posiadał łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 11.392.375 akcji Spółki, stanowiących 32,997% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 11.392.375 głosów, co stanowiło 32,997% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Bezpośrednio Progress FIZAN posiadał 2.083.341 akcji Spółki uprawniających do 6,03% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Po zmianie udziału Progress FIZAN posiada łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 5.142.375 akcji Spółki, stanowiących 14,89% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 5.142.375 głosów w Spółce, co stanowi 14,89% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Bezpośrednio Progress FIZAN posiada 2.083.341 akcji Spółki uprawniających do 6,03% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki

W dniu 29 października 2015 roku Spółka otrzymała ponadto zawiadomienie od Prezesa Zarządu Spółki, że osoba z nim powiązana w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zawarła następujące transakcje zbycia akcji Spółki:

1. w dniu 22 października 2015 r. transakcja zbycia na rynku regulowanym (transakcje pakietowe) 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) akcji Spółki po średniej cenie 1,00 PLN;
2. w dniu 23 października 2015 r. transakcja zbycia na rynku regulowanym (transakcje pakietowe) 2.300.000 (dwa miliony trzysta tysięcy) akcji Spółki po średniej cenie 1,00 PLN;

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

3. w dniu 27 października 2015 r. transakcja zbycia na rynku regulowanym (transakcje pakietowe) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki po średniej cenie 1,00 PLN.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Tekst jednolity Statutu.

W dniu 23 listopada 2015 roku nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2015 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii L oraz serii M w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych i zasilenia kapitału rezerwowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z dokonaniem obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji jego podwyższenia wynosi 47.025.389,00 zł i dzieli się na 47.025.389 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

- a) 34.525.389 akcji zwykłych na okaziciela serii K,
- b) 3.452.538 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- c) 9.047.462 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

Ogólna liczba głosów w Spółce po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 47.025.389 głosów.

Jednocześnie, w związku z rejestracją, w dniu 23 listopada 2015 r., podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, przekazany został tekst jednolity Statutu Spółki, uwzględniający przedmiotowe podwyższenie.

Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki

W dniu 25 listopada 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki Soho Development S.A. o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem udział Soho Development S.A. posiadany w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce spadł poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 47.025.389,00 złotych (47.025.389 akcji).

Zdarzeniem powodującym zmianę udziału Soho Development S.A. w ogólnej liczbie głosów w Spółce była rejestracja w dniu 23 listopada 2015 r. podwyższenia kapitału zakładowego, przy czym spółka zależna Soho Development S.A. – Fellow sp. z o.o. objęła 374.000 akcji nowej emisji w ramach tego podwyższenia.

Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Soho Development S.A. posiadała bezpośrednio 1.924.570 akcji Spółki stanowiących 5,57% kapitału zakładowego, uprawniających do 1.924.570 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,57% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Soho Development S.A. posiada bezpośrednio tyle samo akcji stanowiących 4,09% kapitału zakładowego i stanowiących 4,09% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przy uwzględnieniu stanu posiadania spółki Fellow sp. z o.o., Soho Development S.A. posiada pośrednio i bezpośrednio łącznie, 2.298.570 akcji Spółki uprawniających do takiej samej liczby głosów, stanowiących 4,89% kapitału zakładowego oraz 4,89% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki

W dniu 25 listopada 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od Listella S.A. oraz Altus TFI S.A. o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

1. Zgodnie z zawiadomieniem, Listella S.A., udział Listelli S.A., posiadany w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się i przekroczył poziom 25% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zmiana udziału nastąpiła w wyniku zarejestrowania przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2015 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii L oraz serii M w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych i zasilenia kapitału rezerwowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z dokonaniem obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

W wyniku zarejestrowania przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki akcje utworzone w wyniku podwyższenia opisanego powyżej powstały, a w konsekwencji Listella S.A. nabyła prawa własności do łącznie 10.126.000 akcji objętych przez Listellę S.A. w ramach przedmiotowego podwyższenia.

Przed dokonaniem rejestracji podwyższenia Listella S.A. posiadała bezpośrednio 3.059.034 akcji Spółki stanowiących 8,86% kapitału zakładowego, uprawniających do 3.059.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 8,86% ogólnej liczby głosów w Spółce (w odniesieniu do ogólnej liczby akcji i głosów w Spółce przed dokonaniem rejestracji podwyższenia).

Po rejestracji podwyższenia Listella S.A. posiada bezpośrednio 13.185.034 akcje Spółki stanowiące 28,04% kapitału zakładowego, uprawniające do 13.185.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 28,04% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Ponadto, w związku z przekroczeniem przez Listellę S.A. poziomu 10% ogólnej liczby głosów w Spółce, Listella S.A. poinformowała, że inwestycja w akcje Spółki skoncentrowana jest na zwiększaniu wartości posiadanego obecnie pakietu akcji oraz nie przewiduje istotnego zwiększania udziału w Spółce w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Zaangażowanie w akcje Spółki ma horyzont średnioterminowy, a sprzedaż akcji możliwa jest pod warunkiem uzyskania odpowiednich parametrów transakcji.

2. Jednocześnie Altus TFI S.A. zawiadomił w imieniu Progress FIZAN, iż łączny udział funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Altus w ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się powyżej 15%, 20% i 25%.

Zwiększenie udziału nastąpiło na skutek nabycia przez spółkę zależną Listella S.A. 10.126.000 akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału Emitenta w trybie subskrypcji prywatnej..

Przed zmianą udziału Progress FIZAN posiadał łącznie 5.142.375 akcji spółki stanowiących 14,89% kapitału zakładowego Spółki uprawniających do 5.142.375 głosów w Spółce, co stanowiło 14,89% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w tym bezpośrednio 2.083.341 akcji Spółki, stanowiących 6,03 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2.083.341 głosów w Spółce, co stanowiło 6,03% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Natomiast za pośrednictwem spółki zależnej Listella S.A., posiadał 3.059.034 akcje Spółki stanowiące 8,86% kapitału zakładowego, uprawniające do 3.059.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 8,86% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po zmianie udziału Progress FIZAN zarządzany przez Altus TFI S.A. posiada 15.268.375 akcji Spółki, stanowiących 32,47% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 15.268.375 głosów w Spółce, co stanowi 32,47% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w tym bezpośrednio 2.083.341 akcji Spółki, stanowiących 4,43% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2.083.341 głosów w Spółce, co stanowi 4,43% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przez spółkę zależną Listella S.A. Progress FIZAN posiada 13.185.034 akcje Spółki stanowiące 28,04% kapitału zakładowego, uprawniające do 13.185.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 28,04% ogólnej liczby głosów w Spółce. Pozostałe fundusze zarządzane przez Altus TFI S.A. nie posiadają akcji Spółki

Altus TFI S.A. nie wyklucza w perspektywie kolejnych 12 miesięcy zarówno zwiększenia, jak i zmniejszenia zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus TFI S.A. w akcje Spółki. Ewentualne decyzje o dalszym nabywaniu lub zbywaniu akcji Spółki będą uzależnione od oceny sytuacji i warunków rynkowych, informacji upublicznianych przez Spółkę oraz stanu portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus TFI S.A.

Przydział Obligacji Serii C 01

W dniu dzisiejszym 02 grudnia 2015 roku, na podstawie uchwały nr 1/11/2015 Zarządu Spółki z dnia 17 listopada 2015 r. w sprawie programu obligacji oraz uchwały nr 2/11/2015 Zarządu Spółki z dnia 17 listopada 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii C 01 oraz uchwały nr 1/12/2015 Zarządu Spółki z dnia 2 grudnia 2015 r. Emitent dokonał przydziału 10.768 sztuk zabezpieczonych, zwykłych, zdematerializowanych obligacji serii C01 na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

wartości nominalnej 10.768.000,00 zł. Obligacje Serii C01 przekraczają 10% kapitałów własnych Emitenta. Obligacje zostały przydzielone łącznie 35 podmiotom (31 osób fizycznych, 3 osoby prawne oraz 1 fundusz inwestycyjny zamknięty).

Celem Emisji Obligacji Serii C01 jest optymalizacja struktury finansowania poprzez wydłużenie terminu zapadalności zadłużenia Emitenta, poprzez spłatę wyemitowanych obligacji serii A i B, o emisji których Spółka informowała w dniu 5 grudnia 2013 r. oraz w dniu 18 lipca 2015 r. Środki pozyskane z Obligacji Serii C01 zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na spłatę dotychczasowego zadłużenia w postaci obligacji serii A oraz serii B, pozwalając tym samym ujednoczyć warunki finansowania, zarówno w kontekście terminu ich zapadalności jak i pozostałych warunków, pozwalając efektywniej zarządzać pozyskanymi przez Emitenta zasobami.

Oprocentowanie Obligacji wynosi WIBOR 3M + 600 bps w skali roku, które to odsetki płatne są co trzy miesiące na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego (02/03/2016, 02/06/2016, 02/09/2016, 02/12/2016, 02/03/2017, 02/06/2017, 02/09/2017, 02/12/2017).

Obligacje są obligacjami 24-miesięcznymi, wykup Obligacji nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia przydziału Obligacji.

Obligatariusze będą mieli prawo do zażądania przedterminowego wykupu Obligacji w przypadkach gdy:

- Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji albo jeżeli Emitent dopuścił się niezawinionego opóźnienia w wykonaniu w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszego niż 3 dni;
- hipoteka łączna, o której mowa w dalszej części niniejszego raportu bieżącego, nie zostanie skutecznie ustanowiona w terminie 4 miesięcy od Dnia Przydziału lub nie uzyska w tym terminie najwyższego pierwszeństwa zaspokojenia;
- zastaw rejestrowy, o którym mowa w dalszej części niniejszego raportu bieżącego, nie zostanie skutecznie ustanowiony w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Przydziału;
- w sytuacji, kiedy łączna wartość emisyjna wyemitowanych Obligacji będzie wyższa niż 11.068.000,00 zł - zastaw rejestrowy, o którym mowa w dalszej części niniejszego raportu bieżącego, nie stanie się w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Przydziału zastawem rejestrowym ustanowionym na miejscu pierwszym.

Zgromadzenie Obligatariuszy uprawnione będzie do podjęcia, na mocy uchwały podjętej większością co najmniej 3/4 głosów, przy obecności Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 75% nominalnej wartości Obligacji, decyzji o postawieniu wszystkich niewykupionych Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności w przypadku zajścia jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:

- jeżeli Emitent przekaze część lub całość środków zgromadzonych w wyniku emisji Obligacji, bezpośrednio lub pośrednio, na jakiegokolwiek podstawie, jakiegokolwiek podmiotowi mającemu siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej lub na jakiegokolwiek przedsięwzięcie poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, przy czym ograniczenie to nie dotyczy realizacji celów emisji;
- Emitent zaprzestanie prowadzenia, w całości lub w istotnej części, podstawowej dla siebie działalności gospodarczej, przy czym przez podstawową dla Emitenta działalność gospodarczą rozumie się produkcję i sprzedaż wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych;
- jeżeli w odniesieniu do innych Papierów Dłużnych wyemitowanych lub wystawionych przez Emitenta lub Podmiot Zależny, opiewających na kwotę przewyższającą łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) lub osobno – 10% wartości Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta, wystąpi przypadek naruszenia, określony jako taki w jakikolwiek sposób w warunkach emisji lub innym właściwym dokumencie dotyczącym tych Papierów Dłużnych;
- jeżeli w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy dokonano zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta lub Podmiotu Zależnego w sytuacji, kiedy zajęcie, zabezpieczenie czy egzekucja dotyczyć będzie zobowiązań o wartości przekraczającej - w ujęciu jednostkowym lub łącznym – 10% wartości Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta;
- jeżeli wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń: (i) Emitent nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań, przy czym opóźnienie ma charakter trwały a suma niewykonanych zobowiązań przekracza 10% wartości bilansowej przedsiębiorstwa Emitenta, (ii) Emitent złoży wniosek o

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

ogłoszenie upadłości na podstawie Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, (iii) zobowiązania Emitenta przekroczą wartość jego majątku, co zagrażać będzie założeniu o zdolności do kontynuacji działalności w okresie 1 roku, (iv) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność, (v) Emitent złożył w sądzie oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, (vi) wobec Emitenta został zgłoszony wniosek o ogłoszenie upadłości na podstawie Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze i nie został on cofnięty lub oddalony w terminie 120 (sto dwadzieścia) dni od złożenia przy czym wniosek o ogłoszenie upadłości związany będzie z brakiem płatności na rzecz podmiotu występującego z takim wnioskiem kwoty nie niższej niż 1% (jeden procent) Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta;;

- w przypadku utraty lub nieodpłatnego zbycia aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości, która to utrata lub nieodpłatne zbycie aktywów o znacznej wartości może mieć istotny, negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się z obowiązku zapłaty kwoty z tytułu wykupu Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji, przez aktywa o znacznej wartości należy rozumieć aktywa stanowiące co najmniej 10% wartości Skonsolidowanych Aktywów Emitenta;
- jeżeli Emitent przeznaczy środki z Obligacji niezgodnie z celem emisji Obligacji;
- jeżeli Emitent dokona jakichkolwiek spłat, w szczególności kapitału lub odsetek, z tytułu Zobowiązań Podporządkowanych, za wyjątkiem potrącenia wierzytelności przysługujących Podmiotom Powiązanym wobec Emitenta z tytułu Zobowiązań Podporządkowanych z wierzytelnościami przysługującymi Emitentowi wobec Podmiotów Powiązanych o pokrycie nowych akcji emitowanych przez Emitenta w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w związku z objęciem takich akcji przez Podmioty Powiązane;
- jeżeli Emitent przejmie zobowiązanie osoby trzeciej o charakterze pieniężnym lub niepieniężnym, udzieli jakiegokolwiek zabezpieczenia za zobowiązanie osoby trzeciej lub przystąpi do długu osoby trzeciej, przy czym przez osobę trzecią rozumie się także Podmioty Powiązane, z wyłączeniem Podmiotów Zależnych;
- w przypadku opóźnienia Emitenta o okres przekraczający 14 dni w przedstawianiu Administratorowi Zabezpieczeń wyceny przedmiotu Hipoteki lub Zastawu, o których mowa w dalszej części niniejszego raportu bieżącego;
- jeżeli Hipoteka lub Zastaw, o których mowa w dalszej części niniejszego raportu bieżącego utraci moc, okaże się bezskuteczny lub nieważny;
- jeżeli wskaźnik Skonsolidowany Dług Netto / Skonsolidowane Kapitały Własne Emitenta mierzony kwartalnie przekroczy wartość 0,9.
- jeżeli Walne Zgromadzenie Emitenta podejmie do dnia Wykupu uchwały w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy dla każdego roku kalendarzowego.

Emitent ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu części albo całości Obligacji w dowolnym terminie przypadającym nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od Dnia Przydziału ("Opcja Call"). Emitent wykona Opcję Call poprzez zapłatę środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej wykupowanych Obligacji powiększoną o premię w wysokości 0,5% wartości nominalnej wykupowanych od danego Obligatariusza Obligacji, wraz z należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt. 10 Warunków Emisji.

Zabezpieczeniem wierzytelności obligatariuszy wobec Emitenta wynikających z Obligacji będzie hipoteka łączna na nieruchomościach opisanych poniżej oraz zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy. Administratorem zabezpieczeń wynikających z emisji Obligacji została spółka pod firmą BWHS Bartkowiak Wojciechowski Hałupczak Springer sp. j. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 2 grudnia 2015 r. zostało złożone przez Spółkę oświadczenie o ustanowieniu hipoteki łącznej na:

1. prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego, stanowiącej działkę gruntu nr 60/11 o powierzchni 0,1706 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089871/7 ("Nieruchomość 1"); Wartość rynkowa Nieruchomości 1 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 2.560.000 złotych.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

2. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działki gruntu nr 60/12, 60/29 oraz 60/30 o powierzchni 0,6326 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089873/1 ("Nieruchomość 2"); Wartość rynkowa Nieruchomości 2 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 9.079.000 złotych.

3. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działkę gruntu nr 60/18 o powierzchni 0,0,3625 ha, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089878/6 ("Nieruchomość 3"); Wartość rynkowa Nieruchomości 3 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 2.876.000 złotych.

Suma Hipoteki została określona na kwotę odpowiadającą 120% łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji, tj. 12.921.600,00 PLN.

W dniu 2 grudnia 2015 r. została zawarta umowa zastawu rejestrowy na prawie ochronnym nr 266853 udzielonym Emitentowi przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej na znak towarowy "Próchnik Adam Feliks" do najwyższej sumy zabezpieczenia stanowiącej równowartość 120% Obligacji, tj. 12.921.600,00 PLN, przy czym zgodnie z wyceną ww. znaku towarowego wartość rynkowa tego znaku towarowego na dzień 31 marca 2015 r. wynosi 16.334.000,00 zł.

Oprócz hipoteki łącznej na nieruchomościach oraz zastawu rejestrowego na prawie ochronnym na znak towarowy, zabezpieczeniem zobowiązań Emitenta wobec Obligatariuszy wynikających z Obligacji Serii C01 stanowi również oświadczenie złożone przez Emitenta w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Oświadczenie Emitenta złożone w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC zostało złożone na rzecz każdego Obligatariusza oraz Administratora Zabezpieczeń co do wszelkich zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji Serii C01 do wysokości stanowiącej 120% wartości nominalnej Obligacji serii C 01 objętych przez danego Obligatariusza oraz do kwoty 12.921.600,00 PLN (120% wartości całej emisji Obligacji Serii C01) na rzecz Administratora Zabezpieczeń, zgodnie z którym to oświadczeniem wierzyciel będzie uprawniony do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r.

Przydział Obligacji Serii C 02

W dniu 21 grudnia 2015 roku na podstawie uchwały nr 1/11/2015 Zarządu Spółki z dnia 17 listopada 2015 r. w sprawie programu obligacji oraz uchwały nr 3/12/2015 Zarządu Spółki z dnia 11 grudnia 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii C02 oraz uchwały nr 5/12/2015 Zarządu Spółki z dnia 21 grudnia 2015 r. Emitent dokonał przydziału 1.232 sztuk zabezpieczonych, zwykłych, zdematerializowanych obligacji serii C02 na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 1.232.000,00 zł. Obligacje Serii C02 nie przekraczają 10% kapitałów własnych Emitenta. Obligacje Serii C02 zostały przydzielone łącznie 13 podmiotom (13 osób fizycznych).

Celem Emisji Obligacji Serii C02, jest optymalizacja struktury finansowania poprzez wydłużenie terminu zapadalności zadłużenia Emitenta. Środki pozyskane z Obligacji Serii C02 zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na spłatę dotychczasowego zadłużenia w postaci obligacji serii B, pozwalając tym samym ujednoczyć warunki finansowania, zarówno w kontekście terminu ich zapadalności jak i pozostałych warunków, pozwalając efektywniej zarządzać pozyskanymi przez Emitenta zasobami.

Oprocentowanie Obligacji Serii C02 wynosi WIBOR 3M + 600 bps w skali roku, które to odsetki płatne są co trzy miesiące na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego (21/03/2016, 21/06/2016, 21/09/2016, 21/12/2016, 21/03/2017, 21/06/2017 21/09/2017, 21/12/2017).

Obligacje są obligacjami 24-miesięcznymi, wykup Obligacji nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia przydziału Obligacji.

Obligatariusze będą mieli prawo do zażądania przedterminowego wykupu Obligacji w przypadkach gdy:

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

- Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji albo jeżeli Emitent dopuścił się niezawinionego opóźnienia w wykonaniu w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszego niż 3 dni;
- hipoteka łączna, o której w dalszej części niniejszego raportu bieżącego, nie zostanie skutecznie ustanowiona w terminie 3 miesięcy od Dnia Przydziału lub nie uzyska w tym terminie najwyższego pierwszeństwa zaspokojenia, przy czym najwyższe pierwszeństwo zostanie ustanowione na równi z hipoteką ustanowioną na zabezpieczenie Obligacji Serii C 01;
- w terminie 3 miesięcy od Dnia Przydziału nie dojdzie do zmiany wpisu w rejestrze zastawów poprzez ujawnienie podwyższenia najwyższej sumy zabezpieczenia Zastawu o którym to podwyższeniu mowa w dalszej części niniejszego zastawu;
- zastaw rejestrowy, co do którego ujawniana będzie podwyższana najwyższa suma zabezpieczenia nie stanie się w terminie 3 miesięcy od Dnia Przydziału zastawem rejestrowym ustanowionym na miejscu pierwszym.

Zgromadzenie Obligatariuszy uprawnione będzie do podjęcia, na mocy uchwały podjętej większością co najmniej 3/4 głosów, przy obecności Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 75% nominalnej wartości Obligacji, decyzji o postawieniu wszystkich niewykupionych Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności w przypadku zajścia jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:

- jeżeli Emitent przekaze część lub całość środków zgromadzonych w wyniku emisji Obligacji, bezpośrednio lub pośrednio, na jakiegokolwiek podstawie, jakimkolwiek podmiotowi mającemu siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej lub na jakiegokolwiek przedsięwzięcie poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, przy czym ograniczenie to nie dotyczy realizacji celów emisji;
- Emitent zaprzestanie prowadzenia, w całości lub w istotnej części, podstawowej dla siebie działalności gospodarczej, przy czym przez podstawową dla Emitenta działalność gospodarczą rozumie się produkcję i sprzedaż wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych;
- jeżeli w odniesieniu do innych Papierów Dłużnych wyemitowanych lub wystawionych przez Emitenta lub Podmiot Zależny, opiewających na kwotę przewyższającą łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) lub osobno – 10% wartości Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta, wystąpi przypadek naruszenia, określony jako taki w jakikolwiek sposób w warunkach emisji lub innym właściwym dokumencie dotyczącym tych Papierów Dłużnych;
- jeżeli w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy dokonano zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta lub Podmiotu Zależnego w sytuacji, kiedy zajęcie, zabezpieczenie czy egzekucja dotyczyć będzie zobowiązań o wartości przekraczającej - w ujęciu jednostkowym lub łącznym – 10% wartości Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta;
- jeżeli wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń: (i) Emitent nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań, przy czym opóźnienie ma charakter trwały a suma niewykonanych zobowiązań przekracza 10% wartości bilansowej przedsiębiorstwa Emitenta, (ii) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie upadłości na podstawie Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, (iii) zobowiązania Emitenta przekroczą wartość jego majątku, co zagrażać będzie założeniu o zdolności do kontynuacji działalności w okresie 1 roku, (iv) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność, (v) Emitent złożył w sądzie oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, (vi) wobec Emitenta został zgłoszony wniosek o ogłoszenie upadłości na podstawie Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze i nie został on cofnięty lub oddalony w terminie 120 (sto dwadzieścia) dni od złożenia przy czym wniosek o ogłoszenie upadłości związany będzie z brakiem płatności na rzecz podmiotu występującego z takim wnioskiem kwoty nie niższej niż 1% (jeden procent) Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta;;
- w przypadku utraty lub nieodpłatnego zbycia aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości, która to utrata lub nieodpłatne zbycie aktywów o znacznej wartości może mieć istotny, negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się z obowiązku zapłaty kwoty z tytułu wykupu Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji, przez aktywa o znacznej wartości należy rozumieć aktywa stanowiące co najmniej 10% wartości Skonsolidowanych Aktywów Emitenta;

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

- jeżeli Emitent przeznaczy środki z Obligacji niezgodnie z celem emisji Obligacji;
- jeżeli Emitent dokona jakichkolwiek spłat, w szczególności kapitału lub odsetek, z tytułu Zobowiązań Podporządkowanych, za wyjątkiem potrącenia wierzytelności przysługujących Podmiotom Powiązanim wobec Emitenta z tytułu Zobowiązań Podporządkowanych z wierzytelnościami przysługującymi Emitentowi wobec Podmiotów Powiązanych o pokrycie nowych akcji emitowanych przez Emitenta w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w związku z objęciem takich akcji przez Podmioty Powiązane;
- jeżeli Emitent przejmie zobowiązanie osoby trzeciej o charakterze pieniężnym lub niepieniężnym, udzieli jakiegokolwiek zabezpieczenia za zobowiązanie osoby trzeciej lub przystąpi do długu osoby trzeciej, przy czym przez osobę trzecią rozumie się także Podmioty Powiązane, z wyłączeniem Podmiotów Zależnych;
- w przypadku opóźnienia Emitenta o okres przekraczający 14 dni w przedstawianiu Administratorowi Zabezpieczeń wyceny przedmiotu Hipoteki lub Zastawu, o których mowa w dalszej części niniejszego raportu bieżącego;
- jeżeli Hipoteka lub Zastaw, o których mowa w dalszej części niniejszego raportu bieżącego utraci moc, okaże się bezskuteczny lub nieważny;
- jeżeli wskaźnik Skonsolidowany Dług Netto / Skonsolidowane Kapitały Własne Emitenta mierzony kwartalnie przekroczy wartość 0,9.
- jeżeli Walne Zgromadzenie Emitenta podejmie do dnia Wykupu uchwały w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy dla każdego roku kalendarzowego.

Emitent ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu części albo całości Obligacji w dowolnym terminie przypadającym nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od Dnia Przydziału ("Opcja Call"). Emitent wykona Opcję Call poprzez zapłatę środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej wykupowanych Obligacji powiększoną o premię w wysokości 0,5% wartości nominalnej wykupowanych od danego Obligatariusza Obligacji, wraz z należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt. 10 Warunków Emisji.

Zabezpieczeniem wierzytelności obligatariuszy wobec Emitenta wynikających z Obligacji jest hipoteka łączna na nieruchomościach opisanych poniżej oraz zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy. Administratorem zabezpieczeń wynikających z emisji Obligacji została spółka pod firmą BWHS Bartkowiak Wojciechowski Hałupczak Springer sp. j. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 21 grudnia 2015 r. zostało złożone przez Spółkę oświadczenie o ustanowieniu hipoteki łącznej na:

1.prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego, stanowiącej działkę gruntu nr 60/11 o powierzchni 0,1706 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089871/7 ("Nieruchomość 1"); Wartość rynkowa Nieruchomości 1 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 2.560.000 złotych.

2.prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działki gruntu nr 60/12, 60/29 oraz 60/30 o powierzchni 0,6326 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089873/1 ("Nieruchomość 2"); Wartość rynkowa Nieruchomości 2 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 9.079.000 złotych.

3.prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działkę gruntu nr 60/18 o powierzchni 0,03625 ha, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089878/6 ("Nieruchomość 3"); Wartość rynkowa Nieruchomości 3 według wyceny sporządzonej na dzień 6 listopada 2015 roku wynosi 2.876.000 złotych.

Suma Hipoteki została określona na kwotę odpowiadającą 120% łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii C02, tj. 1.478.400,00 PLN.

Hipotece będzie przysługiwało pierwszeństwo równe pierwszeństwu hipoteki ustanowionej na zabezpieczenie płatności z emisji Obligacji Serii C01.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

W dniu 21 grudnia 2015 r. został zawarty aneks do umowy zastawu rejestrowy z dnia 2 grudnia 2015 r. na prawie ochronnym nr 266853 udzielonym Emitentowi przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej na znak towarowy "Próchnik Adam Feliks" z dotychczasowej najwyższej sumy zabezpieczenia stanowiącej równowartość 120% Obligacji C01, tj. 12.921.600,00 PLN do kwoty stanowiącej równowartość 120% Obligacji Serii C01 oraz C02, tj. kwoty PLN 14.400.000,00. Zgodnie z wyceną ww. znaku towarowego wartość rynkowa tego znaku towarowego na dzień 31 marca 2015 r. wynosi 16.334.000,00 zł.

Niezależnie od powyższych zabezpieczeń Obligacji Serii C02 o których mowa powyżej zabezpieczeniem zobowiązań Emitenta wobec Obligatariuszy wynikających z Obligacji C02 jest oświadczenie złożone przez Emitenta w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Oświadczenie Emitenta złożone w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC zostało złożone na rzecz każdego Obligatariusza oraz Administratora Zabezpieczeń co do wszelkich zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji Serii C02 do wysokości stanowiącej 120% wartości nominalnej Obligacji serii C 02 objętych przez danego Obligatariusza oraz do kwoty 1.478.400,00 PLN (120% wartości całej emisji Obligacji Serii C02) na rzecz Administratora Zabezpieczeń, zgodnie z którym to oświadczeniem wierzyciel będzie uprawniony do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r.

Emisja Obligacji Serii C02, wraz z emisją Obligacji Serii C02 wyczerpuje wszystkie emisje obligacji w ramach programu emisji obligacji przyjętego przez Zarząd Emitenta w formie uchwały nr 1/11/2015 z dnia 17 listopada 2015 r.

Przedterminowy wykup Obligacji Serii B

W dniu 29 grudnia 2015 roku nastąpił przedterminowy wykup obligacji Serii B ze środków pochodzących z emisji Obligacji Serii C01, w zakresie w jakim nie zostały wykorzystane na spłatę Obligacji Serii A) oraz Obligacji Serii C02.

Realizacja przyjętej strategii rozwoju

W minionym roku obrotowym marki Adam Feliks Próchnik oraz Rage Age by Czapul zanotowały kolejny wzrost sprzedaży zwiększając tym samym swój udział w bardzo konkurencyjnym rynku mody męskiej. O ile oferta Rage Age trafia do wąskiego grona mężczyzn i kobiet zainteresowanych ofertą ubrań z segmentu premium, to produkty oferowane pod marką Adam Feliks Próchnik walczą o uznanie klientów ścierając się z ofertą nie tylko wizerunkowo silnych i dobrze postrzeganych graczy (Vistula, Bytom), ale także młodych marek, które skutecznie budują swoje udziały w rynku (Lavard, Giacomo Conti, Recman). Analiza otoczenia konkurencyjnego dokonana w oparciu o doświadczenia 2014 roku pozwoliła na wdrożenie w 2015 roku nowej strategii rynkowej.

Istotą nowej strategii spółki była koncentracja na tych obszarach, które pozwolą na maksymalne wykorzystanie atutów posiadanych marek przy jednoczesnym ograniczeniu nakładów. W efekcie oparto ją na 3 fundamentach:

1. Optymalizacji sieci sprzedaży
2. Konsekwentnym rozwoju e-commerce
3. Optymalizacji kosztów wytworzenia

Sieć sprzedaży

W roku 2015 likwidacji uległy te salony sprzedaży, których funkcjonowanie nie zapewniało oczekiwanych wyników finansowych. Analiza dostępnych lokalizacji handlowych pozwoliła na

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

przyjęcie optymalnej strategii otwarć zakładającej selektywne uruchamianie nowych punktów sprzedaży wyłącznie w galeriach o najwyższym potencjale. Równocześnie podejmowano działania celem optymalizacji warunków czynszowych w istniejących salonach (zmiana warunków czynszowych, zmiana lokalizacji na terenie centrum handlowego) a także konsekwentnie podnoszono kwalifikacje zatrudnianego personelu. Powyższe wysiłki zaowocowały zasadniczą poprawą wyników ekonomicznych salonów oraz znaczącym wzrostem zadowolenia klientów. W wyniku nowych otwarć (3), zmian lokalizacji (1) i zamknięć (5) sieć sprzedaży spółki na koniec 2015 roku liczyła 32 salony.

Spółka stopniowo zmniejszała także sprzedaż realizowaną w salonach agencyjnych, w wyniku czego optymalizowała poziom zapasów oraz więcej towarów kierowanych było do salonów własnych Próchnika podnosząc ich sprzedaż.

Rozwój e-commerce

Konsekwentna koncentracja nakładów reklamowych i inwestycyjnych w obszarze online pozwoliła na istotne poszerzenie obecności spółki w tym segmencie. W efekcie nadrobiono zaległości z lat ubiegłych (sklepy internetowe marek Rage Age i Adam Feliks Próchnik uruchomiono dopiero w IV kwartale 2014) a oferta online pozwoliła na prezentację wyrobów spółki nowym rzeszom odbiorców. Praktyka 2015 roku pozwoliła na skuteczne przetestowanie nowoczesnych technik sprzedaży oraz przygotowanie spółki do funkcjonowania w realiach omni channel. Działania podjęte w roku minionym stanowią bazę, dzięki której możliwe będzie zasadnicze zwiększenie rynku w obszarze online w roku 2016.

Struktura dostawców

W ramach pierwotnego założenia przyjętego w roku 2013, oferta marki Adam Feliks Próchnik miała opierać się na produktach cechujących się jakością znacząco wyższą od wynikającej z konsensusu rynkowego w segmencie, oferowaną za cenę nieznacznie wyższą od średniej rynkowej. W praktyce walki konkurencyjnej okazało się jednak, iż skuteczna sprzedaż wymaga stosowania systemu przecen i zachęt rynkowych wykluczającego w praktyce korzystanie z oferty pierwotnie wybranych partnerów produkcyjnych spółki. Poszukiwanie alternatywnych źródeł wytwarzania, mimo iż rozpoczęte jesienią roku 2014, przyniosło wprawdzie pierwsze efekty wiosną 2015, ale istotniejsze dostawy produktów o niższej bazie kosztowej zasiły ofertę Adam Feliks Próchnik dopiero w IV kwartale minionego roku.

Wyroby o jakości nie ustępującej lub przewyższającej standardy rynkowe zapewniły możliwości przyrostu potwierdzone wysokimi dynamikami notowanymi w IV kwartale przez markę Adam Feliks Próchnik, przy czym pełne efekty zabiegów podejmowanych w tym zakresie będą widoczne dopiero w raz z kolekcją jesień - zima 2016 obu marek oferowanych przez spółkę. Powyższe zostanie osiągnięte dzięki pełnej synchronizacji systemów produkcji z biurem konstrukcyjno produkcyjnym spółki.

Osiągnięte wyniki finansowe

Rok 2015 roku Grupa Kapitałowa zamknęła przychodami na poziomie niemal 45 mln zł, co stanowi przyrost o 13% w stosunku do wyników osiągniętych w 2014 roku. Wyniki sprzedażowe realizowano dzięki podnoszeniu efektywności sprzedaży w istniejących salonach i rozbudowie

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

nowych kanałów dystrybucji (internet). Przyrost sprzedaży zapewniła dodatnia dynamika sprzedaży marek handlowych spółki przedstawiająca się w sposób następujący:

- Adam Feliks Próchnik 25%
- Rage Age by Czapul 3%

przy czym w liczbach bezwzględnych dynamika sprzedaży Adam Feliks Próchnik oznaczała przyrost o 5,7 mln zł podczas gdy w przypadku marki Rage Age by Czapul 0,3 mln zł. Dynamiki zrealizowane w roku 2015 ograniczał brak środków obrotowych uzupełnionych dzięki emisji obligacji w lipcu 2015. Ich pozyskanie umożliwiło znaczną poprawę zatowarowania salonów co w konsekwencji wpłynęło na istotną poprawę dynamik 2015/2014 w odniesieniu do marki Adam Feliks Próchnik.

2015	październik	listopad	grudzień
AFP	43%	47%	37%
RAbC	-7%	-4%	2%

Niska dynamika roczna marki Rage Age spowodowana była w znacznym stopniu efektem wysokiej bazy wybudowanej przychodami 2014 za sprawą dwu niezwykle udanych kolekcji. Marka Rage Age ma charakter silnie modowy i jako taka podlega silnym wpływom trendów globalnych, które raz lepiej a raz gorzej przyjmują się wśród klientów. Mimo to, osiągnięty wynik Rage Age należy uznać za dobry szczególnie z perspektywy sieci sprzedaży, która zmniejszyła się o jedną lokalizację w stosunku do stanu za rok 2015.

Ogółem w roku 2015 sprzedaż detaliczna wyniosła ca 40,5 mln PLN a jej struktura przedstawiała się następująco:

- Adam Feliks Próchnik 70%
- Rage Age 30%

Podczas gdy w roku 2014 udziały te wynosiły odpowiednio 65% i 35%. W opinii zarządu odnotowany trend zostanie utrzymany w kolejnych latach tym bardziej, że na wynik osiągnięty przez markę Adam Feliks Próchnik istotny wpływ miały zamknięcia salonów dokonane w 2015 roku.

Szereg działań poprawiających efektywność funkcjonowania miał wpływ na obniżenie kosztów działalności operacyjnej które w ujęciu rocznym spadły o 5,8%. W efekcie zanotowany zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 24,9 mln zł i był o 21,4% wyższy niż w roku 2014.

Powyższe starania sprawiły, że Grupa Kapitałowa Próchnik całościowo w 2015 roku uzyskała dodatnią rentowność na działalności gospodarczej. Rentowność wyniku netto wyniosła plus 2,0 % wobec minus 22,2 % w roku 2014.

Dzięki poprawie wyników i przeprowadzeniu emisji akcji nastąpiła także znacząca poprawa struktury bilansu i zadłużenia Spółki. Wskaźnik ogólnego zadłużenia spadł z 44,5 % na koniec 2014 roku do poziomu 30,9 % na dzień bilansowy 31.12.2015.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Nieznacznej poprawie uległy także wskaźniki płynności bieżącej jednak dalsza poprawa zarządzania kapitałem obrotowym stanowić będzie jedno z ważniejszych zadań w 2016 roku i kolejnych latach.

Sklepy internetowe

Przychody zrealizowane w tym kanale w roku 2015 przekroczyły 2 mln złotych a za większość z nich (67%) odpowiedzialna była marka Adam Feliks Próchnik. Dynamika sprzedaży w tym kanale rosła w trakcie roku i była silnie związana z poziomem oraz alokacją wydatków reklamowych. Przeniesienie głównej uwagi na ten kanał komunikacji w połączeniu z modernizacją sklepu internetowego spowodowało skokowy przyrost sprzedaży w IV kwartale 2015 co stało się podstawą do ustalenia ostatecznej strategii spółki w tym obszarze sprzedaży i komunikacji z klientem.

Mniejszy udział w sprzedaży internetowej marki Rage Age spowodowany jest ograniczeniem terytorialnym oferty internetowej która trafia obecnie głównie do internautów realizujących zamówienia z terytorium Polski. Zmiany organizacyjne i prawne zaplanowane na rok 2016 pozwolą na znaczące poszerzenie kręgu odbiorców co z pewnością przełoży się na zwiększenie dynamiki marki Rage Age w tym kanale.

Ceny a consensus rynkowy

Pierwotne założenia cenowe przyjęte w strategii dla marki Adam Feliks Próchnik zakładały, iż nowe produkty sprzedawane będą w jakości i cenie odpowiadającej najdroższemu wyrobom marki Vistula. Realia 2014 roku negatywnie zweryfikowały te założenia co spowodowało konieczność poszukiwania alternatywnych dostawców. Poszukiwania zakończyły się sukcesem a dostawy nowych produktów zaczęły docierać do sieci sprzedaży w IV kwartale 2015 przyczyniając się do znaczących przyrostów sprzedaży. Pełna paleta efektów ekonomicznych związanych ze zmianą źródeł i rodzaju dostaw ujawni się wraz z kolekcją jesień zima 2016.

Wyprzedaż starych kolekcji

Mimo, iż pierwsze nowe produkty pojawiły się w ofercie spółki jesienią 2013, praktyczna zmiana asortymentu oraz zainteresowań grupy docelowej zajęła kilka sezonów. W efekcie realizowane wyniki i marże obciążone były kosztami poszukiwania miejsca dla spółki na rynku. Ciągłe prace nad poszukiwaniem rynku zbytu powodowały znaczne różnice pomiędzy kolejnymi kolekcjami zarówno w zakresie stosowanych konstrukcji jak i tkanin oraz palet rozmiarowych. Powyższe zasadniczo niwelowało wartość sprzedażną minionych kolekcji co znalazło odzwierciedlenie w odpisach. Wedle założeń zarządu spółki w roku 2016, wyprzedaży ulegną wszystkie magazynowane zasoby a w sieci sprzedaży znajdować się będą produkty nie starsze niż pochodzące z sezonu n-1.

Warunki pogodowe

W worku 2015 warunki pogodowe nie miały większego wpływu na wyniki sprzedażowe.

Koszty sieci

Optymalizacja sieci salonów przeprowadzona w roku 2015 pozwoliła na wyeliminowanie tych punktów handlowych których działalność była nie perspektywiczna. Równocześnie, poprawa efektywności w pozostałych salonach wpłynęła pozytywnie na poprawę wszystkich notowanych parametrów, tym samym udział kosztów sieci w sprzedaży ogółem uległ obniżeniu.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.

Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.

Polityka wyprzedażowa

Zaostrzenie się walki konkurencyjnej miało znaczący wpływ na sposób prowadzenia działalności przez marki modowe w centrach handlowych. Tradycyjne okresy wyprzedażowe zanikły, a przeważająca większość obecnych w CH marek przez cały rok stosuje mniej lub bardziej oczywiste rabaty i akcje promocyjne. Powyższe jest zjawiskiem nowym, które pojawiło się już w 2013, jednakże mocno nasiliło w 2014 i 2015 roku. Założenia marżowo - cenowe przyjęte dla produktów Adam Feliks Próchnik w kolekcji wiosna lato oraz jesień zima 2014 tak głębokich i długotrwałych przecen nie brały pod uwagę. Doświadczenia zebrane w roku 2014 pozwoliły jednak na przebudowę strategii i polityki wyprzedażowej spółki a w efekcie umożliwiły znaczącą poprawę wyników sprzedażowych. Zaadaptowanie stosowanej przez konkurentów polityki wyprzedażowej pozwoliło na zwiększenie udziału w rynku w roku 2015.

Rage Age

Marka RAGE AGE odnotowała kolejne wzrosty sprzedaży potwierdzając zdolność do zwiększania udziału w rynku. Powyższe dokonało się pomimo likwidacji jednego z salonów firmowych (CH Arkadia) przy czym za wzrost przychodów odpowiedzialny był nowy flag store w SOHO FACTORY oraz internet, który w 2016 roku ma stać się jednym z głównych kanałów sprzedaży marki dzięki rozpoczęciu działalności na skalę europejską.

Dynamika sprzedaży 2014/2015 choć odbiegała od oczekiwań zarządu spółki potwierdza, iż rynek krajowy nie został jeszcze nasycony. Działania reklamowe podejmowane jesienią 2015 (współpraca z MINI) będą kontynuowane w kolejnym roku zapewniając marce dodatkowe pola ekspozycji w ramach szeroko rozumianych cross promocji.

Doświadczenia zagraniczne uzyskane dzięki prowadzeniu salonów w modowych stolicach Europy wpłynęły na sposób formatowania oferty do sklepu internetowego, który rozpoczął swoją działalność jesienią 2014. Wyniki zrealizowane w roku 2015 przekonały Zarząd spółki, iż marka o takim charakterze może swobodnie rozwijać się w internecie a sprzedaż w tym kanale umożliwi skuteczną powrót na rynki zagraniczne. Z uwagi na powyższe na rok 2016 zaplanowano szereg precyzyjnie sprofilowanych przedsięwzięć marketingowych których celem jest wspieranie sprzedaży ekspozycji spółki na rynek europejski w kanale internetowym.

Adam Feliks Próchnik

Przebudowa marki rozpoczęta jesienią 2013 zakończyła się wraz z wprowadzeniem do salonów kolekcji jesień zima 2015. Kolekcja zgodnie z przyjętą konwencją marketingową dedykowana wydarzeniom historycznym („Cichociemni”) uzyskała wsparcie środowisk mundurowych w tym jednostki wojskowej GROM. W trakcie minionych 5 sezonów zebrano doświadczenia pozwalające na przyjęcie założenia iż kolekcje oferowane od 2016 roku będą już w pełni zgodne zarówno ze standardem jakościowo wizerunkowym dyktowanym przez współczesny rynek ale również nie będą odbiegać od ekonomicznych preferencji klientów. Jesienią 2016 oferta produktów oferowanych pod marką Adam Feliks Próchnik ulegnie wzbogaceniu o wysoko marżowe akcesoria.

Odpisy aktualizujące i rezerwy

Wpływ odpisów i rezerw na wyniki finansowe został szczegółowo przedstawiony w nocie nr 12 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

61. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia.

Grupa Kapitałowa Próchnik S.A.**Informacja dodatkowa do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
na dzień 31 grudnia 2015 r. / za okres 12 miesięcy 2015 r.**

Zatwierdzenie Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. w dniu 21 marca 2016 r.

Podpisy Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2016 r.	Rafał Bauer	Prezes Zarządu	

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2016 r.	Zbigniew Nasiłowski	Członek Zarządu	

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2016 r.	Rafał Czapul	Członek Zarządu	

Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie finansowe

Data	Imię i nazwisko	Podpis
21 marca 2016 r.	Joanna Napieracz	