



**PRÓCHNIK S.A.**

---

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

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.**

**Łódź, 28 kwiecień 2017 r.**

## Spis treści

Wybrane dane finansowe z Roczego Sprawozdania Finansowego .....	1
Roczne Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.....	3
Roczne Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 12 miesięcy 2016 r. ....	5
Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2016 r. ....	6
Roczne Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 12 miesięcy 2016 r. ....	8
Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r. ....	9
1. Próchnik S.A. – informacje ogólne.....	9
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Próchnik S.A.....	9
3. Czas trwania działalności Spółki.....	11
4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone.....	11
5. Transakcje połączenia / nabycia udziałów.....	11
6. <i>Transakcje sprzedaży akcji / udziałów skutkujące utratą kontroli</i> .....	13
7. Kontynuacja działalności.....	13
8. Platforma zastosowanych MSSF.....	13
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 .....	19
10. Ważne oszacowania i osądy księgowe, informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	27
11. Porównywalność danych finansowych .....	27
12. Przekształcenie sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych, korekty błędów podstawowych.....	28
13. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe .....	31
14. Rachunkowość zabezpieczeń.....	31
15. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne .....	31
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	33
17. Inwestycje w nieruchomości .....	34
18. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych .....	34
19. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	35
20. Zapasy .....	35
21. Należności.....	35
22. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	37
23. Pożyczki udzielone .....	37
24. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne .....	37
25. Rozliczenia międzyokresowe czynne .....	38
26. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana.....	38
27. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich zapisów.....	38
28. Kredyty i pożyczki .....	39
29. Zobowiązania długoterminowe .....	40
30. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	40
31. Pozostałe rezerwy długoterminowe .....	40
32. Zobowiązania krótkoterminowe .....	40
33. Rezerwy na zobowiązania (krótkoterminowe) i rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	42
34. Kapitał zakładowy .....	43
35. Akcje własne .....	45
36. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję .....	45
37. Przychody i koszty z działalności operacyjnej .....	45
38. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	46
39. Przychody i koszty finansowe .....	47
40. Podatek dochodowy.....	48
41. Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę.....	48
42. Zarządzanie ryzykiem .....	51
43. Zarządzanie kapitałem .....	51
44. Kategorie instrumentów finansowych .....	51
45. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub sposobu wykorzystywania tych aktywów.....	52

---

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 .....	52
47.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie .....	53
48.	Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe .....	53
49.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	53
50.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie.....	53
51.	Rozliczenia podatkowe .....	53
52.	Informacje o transakcjach Spółki z podmiotami powiązаныmi.....	54
53.	Segmenty operacyjne .....	54
54.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.....	54
55.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	54
56.	Informacje o zatrudnieniu.....	54
57.	Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę i jednostki zależne .....	55
58.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta.....	55
59.	Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących .....	55
60.	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 .....	56
61.	Wyjaśnienia istotnych pozycji Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych.....	56
62.	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres .....	56
63.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w 2016 roku .....	56
64.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym .....	64
	Zatwierdzenie Roczного Sprawozdania Finansowego.....	67

**Próchnik S.A.****Wybrane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.****Wybrane dane finansowe z Roczego Sprawozdania Finansowego**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2016 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.	31.12.2015 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.	31.12.2016 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.	31.12.2015 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Przychody ze sprzedaży	56 269	44 667	12 860	10 674
Koszt własny sprzedaży	-24 842	-19 770	-5 677	-4 724
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	31 427	24 897	7 182	5 949
Zysk (strata) ze sprzedaży	-18	2 135	-4	510
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	441	2 603	101	622
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	-598	1 448	-137	346
Zysk (strata) netto	249	168	57	40
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 478	-8 358	-795	-1 997
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 267	-4 457	-518	-1 065
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 496	13 022	1 027	3 112
Aktywa	82 629	71 674	18 677	16 819
Aktywa trwałe	50 869	50 254	11 498	11 793
Aktywa obrotowe	31 760	21 420	7 179	5 026
Zobowiązania i rezerwy	34 986	24 280	7 908	5 698
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 575	15 497	582	3 637
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	32 411	8 783	7 326	2 061
Kapitał zakładowy	47 025	47 025	10 630	11 035
Kapitał własny	47 643	47 393	10 769	11 121
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	1,013	1,008	0,229	0,236
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	1,013	1,008	0,229	0,236
Liczba akcji na dzień bilansowy	47 025 389	47 025 389	47 025 389	47 025 389
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie	1,013	1,008	0,229	0,236
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie	1,013	1,008	0,229	0,236
Liczba akcji na dzień bilansowy - retrospektywnie	47 025 389	47 025 389	47 025 389	47 025 389
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,005	0,005	0,001	0,001
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.)	0,005	0,005	0,001	0,001
Średnia ważona liczba akcji	47 025 389	36 717 170	47 025 389	36 717 170
Zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie	0,005	0,005	0,001	0,001
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) - retrospektywnie	0,005	0,005	0,001	0,001
Średnia ważona liczba akcji (retrospektywnie)	47 025 389	36 717 170	47 025 389	36 717 170

## **Próchnik S.A.**

### **Wybrane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 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 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r.

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 47.025.389 za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. i 36.717.170 za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.

Po dniu bilansowym, w dniu 13 marca 2017 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w związku z emisją akcji serii N.

Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji jego podwyższenia wynosi 53.425.666,00 zł i dzieli się na 53.425.666 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,
- d) 6.400.277 akcji zwykłych na okaziciela serii N.

Ogólna liczba głosów w Spółce po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 53.425.666 głosów.

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 2016 r. przez NBP (4,4240 zł / EURO) oraz dane porównywalne – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 r. przez NBP (4,2615 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 2016 r. (4,3757 zł / EURO) oraz 12 miesięcy 2015 r. (4,1848 zł / EURO).

**Roczne Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.**

<b>Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>Nr noty</b>	<b>31.12.2015 r. (przekształcone)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>50 254</b>	<b>50 869</b>
Wartość firmy	15	7 915	7 915
Inne wartości niematerialne	15	962	1 024
Rzeczowe aktywa trwałe	16	11 341	13 354
Nieruchomości inwestycyjne	17	6 635	6 635
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		18 000	18 506
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	1	1
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0
Pożyczki długoterminowe	22	3 066	70
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	2 320	3 235
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe	24	13	129
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>21 420</b>	<b>31 760</b>
Zapasy	19	11 112	19 853
Należności z tytułu dostaw i usług	20	2 307	5 051
Należności z tytułu PDOP	20	0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe	20	3 812	1 919
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	7	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0
Pożyczki krótkoterminowe	22	363	2 231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	3 084	1 835
Rozliczenia międzyokresowe	24	735	871
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	25	0	0
<b>Aktywa razem</b>		<b>71 674</b>	<b>82 629</b>

**Próchnik S.A.**

**Roczne Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na 31 grudnia 2016 r.**

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nr noty	31.12.2015 r. (przekształcone)	31.12.2016 r.
<b>Kapitał własny</b>	<b>33-35</b>	<b>47 393</b>	<b>47 643</b>
Kapitał podstawowy	33	47 025	47 025
Pozostałe kapitały		20 990	20 990
Niepodzielony wynik finansowy		-20 623	-20 372
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-20 791	-20 621
- zysk (strata) netto		168	249
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>15 497</b>	<b>2 575</b>
Kredyty i pożyczki	27	182	245
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	28	13 597	529
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 695	1 762
Rezerwa na świadczenia pracownicze	30	23	18
Pozostałe rezerwy długoterminowe	30	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	21
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>8 783</b>	<b>32 411</b>
Kredyty i pożyczki	27	1 105	7 251
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	31	342	13 826
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31	4 254	7 659
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	31	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31	2 092	3 223
Rezerwa na świadczenia pracownicze	32	558	268
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	32	432	173
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	11
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>Pasywa razem</b>		<b>71 674</b>	<b>82 629</b>

## Roczne Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 12 miesięcy 2016 r.

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nr noty	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. (przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>36</b>	<b>44 667</b>	<b>56 269</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		33 243	47 491
Przychody ze sprzedaży usług		3 591	617
Przychody ze sprzedaży towarów		7 832	5 768
Przychody ze sprzedaży materiałów		2	2 393
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>36</b>	<b>-19 770</b>	<b>-24 842</b>
Koszt sprzedanych produktów		-16 160	-22 157
Koszt sprzedanych usług		0	0
Koszt sprzedanych towarów		-3 607	-253
Koszt sprzedanych materiałów		-3	-2 432
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>24 897</b>	<b>31 427</b>
Koszty sprzedaży	36	-19 123	-28 076
Koszty ogólnego zarządu	36	-3 639	-3 369
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>2 135</b>	<b>-18</b>
Pozostałe przychody operacyjne	37	4 929	1 427
Pozostałe koszty operacyjne	37	-4 461	-968
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 603</b>	<b>441</b>
Przychody finansowe	38	93	548
Koszty finansowe	38	-1 249	-1 587
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 448</b>	<b>-598</b>
Podatek dochodowy	39	-1 279	847
- podatek dochodowy bieżący		0	0
- podatek dochodowy odroczony		-1 279	847
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>168</b>	<b>249</b>

<b>Pozostały zysk/(strata) całkowita</b>			
Pozostałe elementy zysku / straty całkowitej		0	0
Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		0	0
<b>Pozostały zysk/(strata) całkowita po opodatkowaniu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) całkowita</b>		<b>168</b>	<b>249</b>



## Roczne Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2016 r.

Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy	Razem kapitały własne
<b>12 miesięcy 2015 r. (dane przekształcone)</b>					
<b>Stan na 01.01.2015 r.</b>	<b>62 146</b>	<b>1 451</b>	<b>3 812</b>	<b>-32 190</b>	<b>35 219</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					<b>0</b>
b) korekty błędów podstawowych				50	<b>50</b>
<b>Stan na 01.01.2015 r. po korektach</b>	<b>62 146</b>	<b>1 451</b>	<b>3 812</b>	<b>-32 140</b>	<b>35 269</b>
<b>Zysk/(strata) bieżącego okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>168</b>	<b>168</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	12 500	5 138	16 272	11 349	45 259
Emisja akcji	12 500				<b>12 500</b>
Podział zysku z roku /lat poprzednich				11 348	<b>11 348</b>
Obniżenie kapitału z kapitału rezerwowego			3 843		<b>3 843</b>
Obniżenie kapitału z kapitału zapasowego			12 429		<b>12 429</b>
Pozostałe zmiany		5 138		1	<b>5 139</b>
b) zmniejszenia (z tytułu)	-27 620	0	-5 683	0	-33 303
Poniesione koszty emisji			-545		<b>-545</b>
Podział zysku z roku /lat poprzednich	-11 348				<b>-11 348</b>
Obniżenie kapitału z kapitału rezerwowego	-3 843				<b>-3 843</b>
Obniżenie kapitału z kapitału zapasowego	-12 429				<b>-12 429</b>
Pozostałe zmiany			-5 138		<b>-5 138</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>	<b>47 025</b>	<b>6 589</b>	<b>14 401</b>	<b>-20 623</b>	<b>47 393</b>

Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Zakumulowany wynik finansowy	Razem kapitały własne
<b>12 miesięcy 2016 r.</b>					
<b>Stan na 01.01.2016 r.</b>	<b>47 025</b>	<b>6 589</b>	<b>14 401</b>	<b>-19 945</b>	<b>48 070</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					<b>0</b>
b) korekty błędów podstawowych i pozostałe zmiany				-676	<b>-676</b>
<b>Stan na 01.01.2016 r. po korektach</b>	<b>47 025</b>	<b>6 589</b>	<b>14 401</b>	<b>-20 621</b>	<b>47 394</b>
<b>Zysk/(strata) bieżącego okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>249</b>	<b>249</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
Emisja akcji					<b>0</b>
Podział zysku z roku /lat poprzednich					<b>0</b>
Obniżenie kapitału z kapitału rezerwowego					<b>0</b>
Obniżenie kapitału z kapitału zapasowego					<b>0</b>
Pozostałe zmiany (przekwalifikowanie)					<b>0</b>
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
Poniesione koszty emisji					<b>0</b>
Podział zysku z roku / lat poprzednich					<b>0</b>
Obniżenie kapitału z kapitału rezerwowego					<b>0</b>
Obniżenie kapitału z kapitału zapasowego					<b>0</b>
Pozostałe zmiany (przekwalifikowanie)					<b>0</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>	<b>47 025</b>	<b>6 589</b>	<b>14 401</b>	<b>-20 372</b>	<b>47 643</b>

## Roczne Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 12 miesięcy 2016 r.

Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. (przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 448</b>	<b>-598</b>
<b>Korekty:</b>	<b>-9 806</b>	<b>-2 880</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	33	240
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 529	1 648
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 217	947
Zyski/straty z inwestycji	-729	-416
Zmiana stanu zapasów	-5 945	-8 741
Zmiana stanu należności	1 293	-847
Zmiana stanu zobowiązań	-8 581	5 063
Zmiana stanu rezerw	-652	-554
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 029	-220
Inne korekty	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-8 358</b>	<b>-3 478</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 104	-3 417
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	372
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-303	-30
Wpływy z tytułu zbycia aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	-3 050	-398
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	0	1 185
Otrzymane odsetki	0	21
Otrzymane dywidendy	0	0
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0
Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 457</b>	<b>-2 267</b>
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	11 955	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 801	6 715
Wpływy netto z tytułu emisji obligacji	6 001	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-11 560	-580
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-217	-411
Odsetki zapłacone	-958	-1 229
Pozostałe wpływy z działalności finansowej	0	0
Pozostałe wydatki z działalności finansowej	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>13 022</b>	<b>4 496</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>207</b>	<b>-1 249</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>2 877</b>	<b>3 084</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 084</b>	<b>1 835</b>

**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

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

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

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

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

**Właściwy Sąd Rejestrowy i numer rejestru:** 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 Sprawozdanie Finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

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

**Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy**

Zgodnie 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 2016 r. przedstawiał się następująco:

- Maciej Wandzel - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jakub Szumielewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Omieciński - Członek Rady Nadzorczej
- Julian Kutrzeba - Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Zientara - Członek Rady Nadzorczej

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

***Skład Zarządu na dzień bilansowy***

Zarząd Próchnik S.A. w 2016 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 2016 r. działał w składzie:

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

***Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w 2016 r. oraz po dniu bilansowym***

W 2016 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W 2016 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- W dniu 6 czerwca 2016 roku z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Andrzej Kosiński ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2016 r.;
- W dniu 5 lipca 2016 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Pan Julian Kutrzeba stosownie do kandydatury zgłoszonej przez akcjonariusza MetLife OFE; zmiana została dokonana na mocy oświadczenia akcjonariusza Listella Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w wykonaniu przewidzianego Statutem Spółki uprawnienia osobistego tego akcjonariusza;
- W dniu 31 października 2016 roku z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Marcin Pałazej;
- W dniu 10 listopada 2016 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Pan Maciej Zientara; zmiana została dokonana na mocy oświadczenia akcjonariusza Listella Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w wykonaniu przewidzianego Statutem Spółki uprawnienia osobistego tego akcjonariusza;

Po dniu bilansowym skład Rady Nadzorczej uległ następującym zmianom:

- W dniu 1 marca 2017 roku z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Maciej Wandzel;
- W dniu 1 marca 2017 roku z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Mariusz Omieciński;
- W dniu 21 kwietnia 2017 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Pan Piotr Szlachcic; powołanie zostało dokonane na mocy oświadczenia akcjonariusza Listella Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w wykonaniu przewidzianego Statutem Spółki uprawnienia osobistego tego akcjonariusza;
- W dniu 21 kwietnia 2017 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Pan Marcin Wojciech Ungier; powołanie zostało dokonane w drodze kooptacji;

Ponadto Rada Nadzorcza, w dniu 21 kwietnia 2017 roku, wybrała Pana Macieja Zientarę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a Pana Juliana Kutrzebę na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Maciej Zientara - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Julian Kutrzeba - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jakub Szumielewicz - Członek/Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Szlachcic - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Ungier - Członek Rady Nadzorczej

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

Czas trwania działalności Spółki jest nieokreślony.

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz okres porównywalny 12 miesięcy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą spółki Próchnik S.A. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

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

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

#### ***Nabycie udziałów***

W okresie objętym sprawozdaniem, w dniu 29 czerwca 2016 roku, Emitent uzyskał kontrolę nad spółką E-Commerce Próchnik sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, 93-124, przy ul. Kilińskiego 228, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Łodzi – Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000505855, poprzez zakup 51 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 2 550,00 zł, co stanowi 51% kapitału zakładowego podmiotu. Wartość nabytych udziałów wynosi 499 000,00 zł.

Nabycie 100% udziałów w spółce E – Commerce Próchnik Sp. z o.o. związane jest z realizacją kolejnego etapu strategii marki Adam Feliks Próchnik zakładającej rozwój sprzedaży online jako priorytetowego kanału sprzedaży. Najważniejszym aktywem nabytej spółki jest zespół baz danych dotyczących klientów, którzy dokonali transakcji w sklepach internetowych Adam Feliks Próchnik i Rage Age w latach 2014 - 2016. Spółka prowadzi w całości obsługę sprzedaży marek AFP i RA w kanale internetowym, o kluczowym znaczeniu dla przyszłego rozwoju firmy.

Na dzień bilansowy Próchnik S.A. posiada 100% udziałów w jednostce podporządkowanej (wraz z nabytymi w okresie wcześniejszym 49 udziałami).

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**Rozliczenie nabycia udziałów zgodnie z MSSF 3 w ramach nabycia wieloetapowego:**

<b>Rozliczenie nabycia udziałów w E-Commerce Próchnik</b>	<b>wartość w PLN</b>
Przeniesienie kosztów nabycia udziałów do kosztów ogólnych okresu zgodnie za §53 MSSF	5 015
<b>Ustalenie zysku z przeszacowania poprzednio posiadanych udziałów do wartości godziwej zgodnie z §42 MSSF 3</b>	
cena zakupu 51 udziałów z dnia 29.06.2016 r.	499 000
wartość 1 udziału na 29.06.2016	9 784
wartość posiadanych poprzednio 49 udziałów wg ceny z dnia 29.06.2016	479 431
wartość poprzednio posiadanych udziałów wg ceny zakupu	2 450
<b>Zysk z przeszacowania wartości poprzednio posiadanych udziałów ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychodów finansowych</b>	<b>476 981</b>
<b>Ustalenie wartości firmy na dzień przejęcia Spółki E-COMMERCE zgodnie z § 32 MSSF 3</b>	
przekazana zapłata wyceniana zgodnie z MSSF 3	499 000
wartość udziałów nie dających kontroli w jednostce przejmowanej	0
wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej, należącego wcześniej do jednostki przejmującej (49%)	<b>479 431</b>
<b>Razem</b>	<b>978 431</b>
kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3	-956 511
<b>Wartość firmy</b>	<b>1 934 943</b>

**Połączenie jednostek powiązanych**

Po dniu bilansowym, w dniu 3 stycznia 2017 r. nastąpiła rejestracja połączenia spółek zależnych, w wyniku którego spółka Rage Age Polska Spółka Akcyjna (RAP) z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca pośrednio zależna od Emitenta) przejęła spółkę prawa cypryjskiego Rage Age International Limited (RAIL) z siedzibą w Larnace, Cypr (Spółka Przejmowana bezpośrednio zależna od Emitenta).

Działalność Spółki Przejmowanej ograniczała się do posiadania akcji Spółki Przejmującej. Natomiast Spółka Przejmująca prowadzi działalność w zakresie produkcji odzieży damskiej i męskiej pod marką Rage Age.

Połączenie odbyło się jako połączenie transgraniczne spółek (połączenie przez przejęcie), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 5161 oraz art. 5161-51618 KSH oraz sekcji 201I-201X Cypryjskiego Prawa Spółek, Roz. 113. Połączenie miało charakter połączenia odwrotnego, to jest przejęcia spółki dominującej przez spółkę zależną, wskutek połączenia Spółce zostaną wydane akcje Spółki Przejmującej.

Celem Połączenia było uproszczenie struktury organizacyjnej grupy kapitałowej Spółki oraz ograniczenie kosztów jej funkcjonowania.

Po rejestracji Połączenia Spółka Przejmująca będzie kontynuować swoją działalność pod obecną firmą, w obecnej formie prawnej oraz w dotychczasowej siedzibie.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

**6. Transakcje sprzedaży akcji / udziałów skutkujące utratą kontroli**

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

**7. Kontynuacja działalności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

**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 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

- a) Poprawka do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 41 *Rolnictwo : Rośliny produkcyjne*

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)*

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, 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



**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

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*

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*

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*

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) *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*

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

g) *Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF*

• *MSSF 5 Aktywa trwale 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 dotyczące 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.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

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*,

Doprecyzowano, 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”*.

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.

W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016r.

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

***Spółka 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 2017 roku:***

- a) MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

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 finansowy 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.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b) MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* – 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.

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

- a) 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 niezmiennym w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- b) MSSF 14: *Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej* – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu *Działalność o regulowanych cenach*, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które

w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

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

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

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

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- c) 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.
- d) 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,  
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.
- e) Zmiany do MSR 7 *Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,  
Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
  - (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- f) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,  
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
- (i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
  - (ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
  - (iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)
- Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawichości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.
- g) Zmiany dotyczące MSSF 2 *Płatności oparte na akcjach* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,  
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
  - (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
  - (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- h) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
  - tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).
- j) KIMSF nr 22 *Transakcje w walucie obcej* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku  
Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.
- k) Zmiany dotyczące MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku  
Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.
- l) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
- Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*  
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
    - i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
    - ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
    - iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
  - Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*  
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.
  - Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*  
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy ( a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

w wartości godziwej wykorzystywana przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

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

**Standardy / Interpretacje zastosowane po raz pierwszy**

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

**Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji**

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

**Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

**Wartości niematerialne**

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

Wartości niematerialne amortyzowane są w ciągu 2-5 lat.

**Wartość firmy**

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

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

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

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

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne jednostki / ośrodki generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

utrata wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie oceniać, że utrata wartości nastąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna jednostki / ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tej jednostki / ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów jednostki / ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej przypadającą na nią wartość firmy spisuje się w całości do sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

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

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

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

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

***Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia***

Aktywa trwałe 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 trwałe (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.



**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

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 Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

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

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

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

***Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe***

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

***Aktywa finansowe***

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

Do aktywów finansowych zalicza się w szczególności:

## Próchnik S.A.

### Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.

---

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

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

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

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

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

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

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

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

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

### **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, które zawiązywane i rozwiązywane są w ciężar kosztów sprzedanych zapasów.

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

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

### **Kapitał własny**

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

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

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

### **Akcje własne**

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

### **Rezerwy**

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

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

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

Rezerwy tworzone są na m.in. poniższe tytuły:

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

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

- Rezerwa na przyszłe koszty finansowe.

Płatności do programów emerytalnych określonych składkami 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 składkami.

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.

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

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe dzielą się na:

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

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

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

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

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

### **Ujmowanie przychodów**

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

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

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągalskości 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,

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

- 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.

***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.

Wartość odpisów aktualizujących zapasy, zawiązywanych i rozwiązywanych na dzień bilansowy, prezentowana jest odpowiednio w pozycjach kosztów sprzedaży zapasów.

W kosztach sprzedaży prezentowane jest również rozliczenie inwentaryzacji zapasów.

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 zysku z okazyjnego nabycia.

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

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

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

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest szacowana przez niezależnych rzeczoznawców. Zarząd Spółki ocenia na każdy dzień bilansowy, czy założenia przyjęte w tych wycenach są zgodne w jego osądzie z warunkami rynkowymi na dzień bilansowy. W przypadku dokonania oceny wartości nieruchomości przez

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

Kierownictwo, Kierownictwo we własnym zakresie jest zobowiązane do wyboru właściwych założeń na podstawie aktualnych warunków rynkowych.

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

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

**Rachunek przepływów pieniężnych**

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

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

W marcu 2017 roku Jednostka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy z połączenia z Equity Doctors Sp. z o.o. według stanu na 31.12.2016 r. i na podstawie przeprowadzonej analizy potwierdziła, że wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość zaprezentowaną w sprawozdaniu finansowym jednostki.

Spółka 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.

Wartość nieruchomości inwestycyjnej prezentowana w bieżącym okresie sprawozdawczym wynika z wyceny na podstawie operatu szacunkowego z dnia 06.11.2015 r. Nie wystąpiły przesłanki utraty wartości aktywa.

W związku z nabyciem udziałów w spółce E-Commerce Próchnik Sp. z o.o. powstała nowa wartość firmy (z konsolidacji), wynosząca 1 935 tys. zł na dzień przejęcia.

Ponadto na sytuację finansową Spółki w roku 2016 roku miały wpływ następujące pozycje oparte na szacunkach:

<b>W roku obrotowym 2015 i 2016 dokonano i odwrócono następujące odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe:</b>	<b>01.01.2015-31.12.2015</b>	<b>01.01.2016-30.06.2016</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-6 489	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	13 566	9 478
Odpis aktualizujący należności	-1 198	-987
Wykorzystanie odpisu	0	76
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 240	931
Odpis aktualizujący środki trwałe	-882	-955
Rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe	1 574	1 857
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	698	0

**11. Porównywalność danych finansowych**

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. są porównywalne z danymi za analogiczny okres 2015 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 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.

Przedstawione poniżej przekształcenia wynikają z zapisów w księgach rachunkowych ujętych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2015 (dane badane)	korekta w SF na 31.12.2016	31.12.2015 (dane przekształcone)	komentarz
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	822	-129 -261	432	Rozwiązanie rezerwy dotyczącej kosztów ujętych w roku 2014 Rozwiązanie rezerwy dotyczącej kosztów ujętych w roku 2015
Rezerwa na świadczenia pracownicze (krótkoterminowa)	131	427	558	Ujęcie rezerwy na wynagrodzenia urlopowe dotyczące 2015 roku
Rezerwa na świadczenia pracownicze (długoterminowa)	5	18	23	Ujęcie rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe dotyczące 2015 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 239	81	2 320	Ujęcie podatku odroczonego z tytułu rezerwy na wynagrodzenia urlopowe dotyczące 2015 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 687	57	4 254	Ujęcie kosztów sprzedaży dotyczących roku 2013 na podstawie faktur otrzymanych w roku 2016
		228		Ujęcie kosztów sprzedaży dotyczących roku 2014 na podstawie faktur otrzymanych w roku 2016
		31		Ujęcie kosztów ogólnego zarządu dotyczących roku 2015 na podstawie faktur otrzymanych w roku 2016
		251		Ujęcie kosztów sprzedaży dotyczących roku 2015 na podstawie faktur/faktur korygujących otrzymanych w roku 2016
Należności z tytułu dostaw i usług	2 305	2	2 307	Wystawienie w roku 2016 faktur dotyczących przychodów roku 2015
Inne wartości niematerialne	611	74	962	Korekta wartości amortyzacji WNIP za rok 2013
		139		Korekta wartości amortyzacji WNIP za rok 2014
		139		Korekta wartości amortyzacji WNIP za rok 2015
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych (krótkoterminowe)	325	7	342	Korekta wartości amortyzacji leasingowanych środków trwałych za rok 2014
		10		Korekta wartości amortyzacji leasingowanych środków trwałych za rok 2015
Pozostałe aktywa długoterminowe	485	-472	13	Ujęcie nierozliczonego kosztu umowy najmu w kosztach okresu, w którym rozwiązano umowę najmu
Niepodzielony wynik finansowy	-20 841	50	-20 791	Ujęcie kosztów sprzedaży dotyczących roku 2013 i 2014 na podstawie faktur otrzymanych w 2016 roku, rozwiązanie rezerwy dotyczącej tych kosztów oraz korekta amortyzacji środków trwałych i WNIP za lata 2013 i 2014



**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	01.01.2015 - 31.12.2015 (dane badane)	korekta w SF na 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 (dane przekształcone)	komentarz
Koszty sprzedaży	-19 133	10	-19 123	Ujęcie kosztów sprzedaży dotyczących roku 2015 na podstawie faktur/faktur korygujących otrzymanych w roku 2016
Przychody ze sprzedaży usług	3 590	1	3 591	Wystawienie w roku 2016 faktury dotyczącej przychodów roku 2015
Przychody ze sprzedaży towarów	7 831	1	7 832	Wystawienie w roku 2016 faktury dotyczącej przychodów roku 2015
Koszty ogólnego zarządu	-3 736	138	-3 639	Korekta wartości amortyzacji WNIP za rok 2015
		-10		Korekta wartości amortyzacji środków trwałych za rok 2015
		-31		Ujęcie kosztów ogólnego zarządu dotyczących roku 2015 na podstawie faktur otrzymanych w roku 2016
Podatek odroczony	-1 360	81	-1 279	Ujęcie podatku odroczonego z tytułu rezerwy na wynagrodzenia urlopowe dotyczące 2015 roku
Pozostałe koszty operacyjne	-3 544	-473	-4 461	Ujęcie nierozliczonego kosztu umowy najmu w kosztach okresu, w którym rozwiązano umowę najmu
		-427		Ujęcie rezerwy na wynagrodzenia urlopowe dotyczące 2015 roku
		-18		Ujęcie rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe dotyczące 2015 roku

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

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

Nie wystąpiły korekty o takim charakterze.

**14. Rachunkowość zabezpieczeń**

Próchnik S.A. nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

**NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

**15. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne**

Tabela zmian wartości niematerialnych (dane przekształcone) 12 miesięcy 2015 r.	Wartość firmy	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Stan na BO</b>			
Wartość księgową brutto	7 915	985	8 900
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-268	-268
<b>Wartość księgową netto na BO</b>	<b>7 915</b>	<b>717</b>	<b>8 632</b>
<b>Okres od początku roku do dnia bilansowego</b>			
<b>Wartość księgową netto na BO</b>	<b>7 915</b>	<b>717</b>	<b>8 632</b>
Zwiększenia	0	163	163
Zmniejszenia	0	-1 875	-1 875
Reklasyfikacja	0	1 989	1 989
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0
Amortyzacja	0	-32	-32
<b>Wartość księgową netto na dzień bilansowy</b>	<b>7 915</b>	<b>962</b>	<b>8 877</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>			
Wartość księgową brutto	7 915	1 263	9 178
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-301	-301
<b>Wartość księgową netto na dzień bilansowy</b>	<b>7 915</b>	<b>962</b>	<b>8 877</b>

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

Tabela zmian wartości niematerialnych 12 miesięcy 2016 r.	Wartość firmy	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Stan na BO</b>			
Wartość księgowa brutto	7 915	1 263	9 178
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-301	-301
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>7 915</b>	<b>962</b>	<b>8 877</b>
<b>Okres od początku roku do dnia bilansowego</b>			
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>7 915</b>	<b>962</b>	<b>8 877</b>
Zwiększenia	0	302	302
Zmniejszenia	0		0
Reklasyfikacja	0		0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0
Amortyzacja	0	-240	-240
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>7 915</b>	<b>1 024</b>	<b>8 939</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>			
Wartość księgowa brutto	7 915	1 566	9 481
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-542	-542
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>7 915</b>	<b>1 024</b>	<b>8 939</b>

<b>STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
Własne	8 877	8 939
Używane na podstawie umów leasingu finansowego	0	0
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>8 877</b>	<b>8 939</b>

Znaki towarowe obejmują znak „Rage Age”.

W marcu 2017 r. Spółka przeprowadziła szczegółowe testy na utratę wartości aktywów powstałych w wyniku inkorporacji Equity Doctors Sp. z o.o. wg stanu na dzień 31.12.2016 r. Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdzono, że wartość firmy powstała z inkorporacji znajduje potwierdzenie w wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Spółka 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.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**16. Rzeczowe aktywa trwałe**

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych 12 miesięcy 2015 r. (dane przekształcone)	Grunty, PWU, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na BO</b>						
Wartość księgowa brutto	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
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>8 397</b>	<b>661</b>	<b>189</b>	<b>1 791</b>	<b>8</b>	<b>11 046</b>
<b>Okres od początku roku do dnia bilansowego</b>						
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>8 397</b>	<b>661</b>	<b>189</b>	<b>1 791</b>	<b>8</b>	<b>11 046</b>
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
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	820	-4	0	-124	0	692
Amortyzacja bieżącego okresu	-684	-209	-108	-528	0	-1 529
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>8 834</b>	<b>745</b>	<b>237</b>	<b>1 373</b>	<b>152</b>	<b>11 341</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>						
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
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>8 834</b>	<b>745</b>	<b>237</b>	<b>1 373</b>	<b>152</b>	<b>11 341</b>

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych 12 miesięcy 2016 r.	Grunty, PWU, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na BO</b>						
Wartość księgowa brutto	11 600	2 053	415	3 274	152	17 494
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-2 766	-1 309	-178	-1 900	0	-6 153
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>8 834</b>	<b>744</b>	<b>237</b>	<b>1 374</b>	<b>152</b>	<b>11 341</b>
<b>Okres od początku roku do dnia bilansowego</b>						
<b>Wartość księgowa netto na BO</b>	<b>8 834</b>	<b>744</b>	<b>237</b>	<b>1 374</b>	<b>152</b>	<b>11 342</b>
Zwiększenia	2 035	105	212	1 252	0	3 604
Zmniejszenia	-443	10	0	-361	-56	-850
Reklasyfikacja	-170		1	175		6
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	892	0	0	9	0	901
Amortyzacja bieżącego okresu	-683	-198	-122	-645	0	-1 648
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>10 465</b>	<b>661</b>	<b>328</b>	<b>1 804</b>	<b>96</b>	<b>13 354</b>
<b>Stan na dzień bilansowy</b>						
Wartość księgowa brutto	12 728	2 138	628	3 850	96	19 440
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-2 263	-1 477	-300	-2 046	0	-6 086
<b>Wartość księgowa netto na dzień bilansowy</b>	<b>10 465</b>	<b>661</b>	<b>328</b>	<b>1 804</b>	<b>96</b>	<b>13 354</b>

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

<b>STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
Własne	10 524	12 323
Używane na podstawie umów leasingu finansowego	817	1 031
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>11 341</b>	<b>13 354</b>

<b>Nazwa środków trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego</b>	<b>Nr umowy leasingowej</b>	<b>Data zawarcia umowy leasingowej</b>	<b>Wartość netto środka trwałego</b>
Meble do salonu	102-6718	10.03.2016	29
Samochód osobowy	B/O/LD/2014/06/0024	11-06-2014	14
Samochód osobowy	71984/06/2016/O	17.06.2016	177
Samochód osobowy	40641/L/13	25-11-2013	26
Samochód osobowy	L/O/LD/2015/07/0029	15-07-2015	111
Meble-wyposażenie do salonu	102-6335.	28-10-2015	30
Monitory do pięciu salonów	102-6371.	17-11-2015	207
Meble do salonu	102-6452.	14-12-2015	44
Meble do salonu	102-6337.	28-10-2015	15
Sprzęt komputerowy ECONOCOM	9/2013	05-02-2013	115
Meble do trzech salonów	102007262	22-11-2016	263
<b>Środki trwałe w leasingu finansowym, razem</b>			<b>1 031</b>

## 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 wynosi łącznie 6.635 tys. zł.

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 31.12.2016 r. łączna wartość hipoteki na nieruchomości wynosi 14.400.000 zł.

## 18. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
Udziały w RAIL	18 000	18 000
Udziały w E-Commerce Próchnik	2	506
<b>Aktywa finansowe, razem</b>	<b>18 002</b>	<b>18 506</b>

Spółka PRÓCHNIK S.A. posiada kontrolę nad następującymi jednostkami zależnymi:

- Rage Age Rage International Limited (RAIL) – jednostka bezpośrednio zależna od Spółki,
- E-Commerce Próchnik Sp. z o.o. – jednostka bezpośrednio zależna od Spółki,

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

- Rage Age Polska S.A. (RAP) – jednostka pośrednio zależna od Spółki.

W ramach aktywów dostępnych do sprzedaży występują udziały w jednostkach zależnych objęte odpisem aktualizującym w 100%: Próchnik Moda Sp. z o.o. w Łodzi, Próchnik Moda Sp. z o.o. w Moskwie, Próchnik Moda Sp. z o.o. w Lwowie.

**19. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Specyfikacja pozycji tworzących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
Naliczone i niezapłacone odsetki	59	75
Rozpoznanie leasingu finansowego w księgach rachunkowych (l. operacyjny dla celów podatkowych)	144	170
Rezerwy kosztowe (w tym rezerwy na świadczenia pracownicze)	274	97
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, należności, zapasów, ŚT itp.	325	354
Strata podatkowa z ubiegłych lat / roku bieżącego	1 365	2 376
Niewypłacone wynagrodzenie i ZUS	7	70
Niezapłacone faktury	34	18
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	111	74
Przychody przyszłych okresów	0	0
Pozostałe	3	1
<b>Stan na dzień bilansowy</b>	<b>2 320</b>	<b>3 235</b>

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

**20. Zapasy**

Zapasy	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
Materiały i towary	10 071	7 895
Wyroby gotowe	11 596	13 035
<b>Zapasy brutto, razem</b>	<b>21 667</b>	<b>20 930</b>
Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów	-6 704	-830
Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	-3 851	-247
<b>Zapasy netto, razem</b>	<b>11 112</b>	<b>19 853</b>

**21. Należności**

Należności handlowe	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
<b>Należności handlowe brutto, razem</b>	<b>2 607</b>	<b>5 330</b>
Odpisy aktualizujące	-300	-279
<b>Należności handlowe netto, razem</b>	<b>2 307</b>	<b>5 051</b>

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

<b>Analiza terminów wymagalności należności handlowych</b>	<b>31.12.2015 r. (dane przekształcone)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
a) do 1 miesiąca	757	194
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	67	549
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	576	2 709
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	470	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane na dzień bilansowy	737	1 878
<b>Należności handlowe brutto, razem</b>	<b>2 607</b>	<b>5 330</b>
g) odpisy aktualizujące	-300	-279
<b>Należności handlowe netto, razem</b>	<b>2 307</b>	<b>5 051</b>

<b>Analiza czasowa należności przeterminowanych handlowych</b>	<b>31.12.2015 r. (dane przekształcone)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
a) do 1 miesiąca	58	1 008
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51	233
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	67	213
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	314	104
e) powyżej 1 roku	247	320
<b>Należności przeterminowane brutto, razem</b>	<b>737</b>	<b>1 878</b>
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane	-300	-279
<b>Należności przeterminowane netto, razem</b>	<b>437</b>	<b>1 599</b>

<b>Należności krótkoterminowe pozostałe</b>	<b>31.12.2015 r. (dane przekształcone)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	326	158
Należności z tytułu kaucji	1 738	65
Zaliczki / wpłaty na poczet / z tytułu nabycia aktywów trwałych, finansowych i obrotowych (zapasów)	0	6
Należności z tytułu sprzedaży/zakupu aktywów trwałych i finansowych	0	5
Należności z tytułu przejęcia długu	1 600	1 600
Pozostałe	148	85
<b>Pozostałe należności brutto, razem</b>	<b>3 812</b>	<b>1 919</b>
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności netto, razem</b>	<b>3 812</b>	<b>1 919</b>

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**22. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
Udziały w PRC Asset Management	3	0
Udziały w Próchnik Retail Management	2	0
Akcje Soho Development	1	1
<b>Aktywa finansowe, razem</b>	<b>6</b>	<b>1</b>

Długoterminowe aktywa finansowe stanowią akcje Soho Development S.A. (poprzednia nazwa: Black Lion Fund S.A.), pozostałą część stanowią aktywa krótkoterminowe. Udziały w PRC Asset Management Sp. z o.o. oraz w Próchnik Retail Management Sp. z o.o. zostały sprzedane zgodnie z umowami z dnia 7 lipca 2016 r.

**23. Pożyczki udzielone**

<b>Specyfikacja pożyczek udzielonych</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
Pożyczki udzielone RAIL	363	378
Pożyczki udzielone E-Commerce Próchnik sp. z o.o.	754	0
Pożyczki udzielone PRC Logistyka sp. z o.o.	805	263
Pożyczki udzielone PRC Retail sp. z o.o.	1 507	1 259
Pożyczki udzielone Rafał Czapul	0	70
Pożyczki udzielone Bird&Co sp. z o.o.	0	331
<b>Pożyczki udzielone , razem</b>	<b>3 429</b>	<b>2 301</b>

<b>Specyfikacja pożyczek</b>	<b>Stopa procentowa</b>	<b>Termin spłaty</b>	<b>Saldo na dzień bilansowy</b>
Pożyczki udzielone RAIL	WIBOR 3M+3%	31.12.2016	378
Pożyczki udzielone PRC Logistyka sp. z o.o.	4,66%	16.11.2017	263
Pożyczki udzielone PRC Retail sp. z o.o.	4,66%	23.11.2017	1 259
Pożyczki udzielone Rafał Czapul	5,00%	03.08.2019	70
Pożyczki udzielone Bird&Co sp. z o.o.	5,00%	02.10.2017	331
<b>Pożyczki udzielone , razem</b>			<b>2 301</b>

Brak zabezpieczeń dla powyższych pożyczek.

**24. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 225	562
- na rachunkach bieżących /lokaty overnight	1 554	547
- depozyty terminowe	671	15
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	3	3
c) środki pieniężne w kasie	768	731
d) środki pieniężne w drodze i inne środki pieniężne	88	539
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>3 084</b>	<b>1 835</b>



**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**25. Rozliczenia międzyokresowe czynne**

<b>Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych długoterminowych</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
Koszty pozyskania lokali	0	128
Nakłady na licencje	13	1
<b>Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem</b>	<b>13</b>	<b>129</b>

<b>Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
Prenumerata czasopism, subskrypcje, abonamenty	28	27
Ubezpieczenia	23	29
Koszty rozliczane w czasie: prowizje, koszty dotyczące prowadzonych inwestycji	7	0
Nakłady na czynsze	4	4
Nakłady na licencje	50	13
Koszty pozyskania lokali	213	88
Koszty pokazów i sesji	403	351
Pozostałe	7	359
<b>Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>735</b>	<b>871</b>

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

W 2016 r. nie zidentyfikowano aktywów trwałych / obszarów działalności, które zgodnie z wymogami MSSF 5 należałoby zaklasyfikować jako aktywa trwale przeznaczone do zbycia lub działalność zaniechaną.

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

<b>W roku obrotowym 2015 i 2016 dokonano i odwrócono następujące odpisy aktualizujące aktywa trwale i obrotowe:</b>	<b>01.01.2015-31.12.2015</b>	<b>01.01.2016-31.12.2016</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-6 489	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	13 566	9 478
Odpis aktualizujący należności	-1 198	-987
Wykorzystanie odpisu	0	76
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 240	931
Odpis aktualizujący środki trwałe	-882	-955
Rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe	1 574	1 857
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	698	0

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**28. Kredyty i pożyczki**

Specyfikacja kredytów i pożyczek długoterminowych otrzymanych	Stopa procentowa	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczka z 02.01.2015 r.	zmienna	01.01.2018 r.	2
Pożyczka z 01.04.2015 r.	zmienna	01.05.2018 r.	8
Pożyczka z 01.09.2015 r.	zmienna	01.09.2018 r.	22
Pożyczka z 01.02.2016 r.	zmienna	01.01.2019 r.	18
Pożyczka z 01.06.2016 r.	zmienna	01.06.2019 r.	50
Pożyczka z 01.09.2016 r.	zmienna	01.09.2019 r.	72
Pożyczka z 13.12.2016 r.	zmienna	01.01.2020 r.	74
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem</b>			<b>245</b>

Specyfikacja kredytów i pożyczek krótkoterminowych otrzymanych	Stopa procentowa	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczka z 23.05.2014 r.	zmienna	01.05.2017 r.	4
Pożyczka z 17.06.2014 r.	zmienna	01.06.2017 r.	3
Pożyczka z 29.07.2014 r.	zmienna	01.07.2017 r.	5
Pożyczka z 25.08.2014 r.	zmienna	01.08.2017 r.	13
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.	17
Pożyczka z 02.01.2015 r.	zmienna	01.01.2018 r.	23
Pożyczka z 01.04.2015 r.	zmienna	01.05.2018 r.	22
Pożyczka z 01.09.2015 r.	zmienna	01.09.2018 r.	31
Pożyczka z 01.02.2016 r.	zmienna	01.01.2019 r.	16
Pożyczka z 01.06.2016 r.	zmienna	01.06.2019 r.	35
Pożyczka z 01.09.2016 r.	zmienna	01.09.2019 r.	44
Pożyczka z 13.12.2016 r.	zmienna	01.01.2020 r.	38
Pożyczka z 23.02.2013 r.	7,00%	31.12.2013 r.	293
Pożyczka z 29.12.2011 r.	9,00%	31.10.2015 r.	218
Pożyczka z 10.08.2016 r.	6,50%	15.01.2017 r.	297
Pożyczka z 28.11.2016 r.	5,00%	27.04.2017 r.	2 030
Pożyczka z 28.11.2016 r.	5,00%	27.04.2017 r.	3 572
Pożyczka z 28.11.2016 r.	5,00%	27.04.2017 r.	444
Pozostałe pożyczki (odsetki od spłaconych pożyczek)			123
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem</b>			<b>7 251</b>

**Opis kredytów i pożyczek**

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

- 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.

W okresie sprawozdawczym zgodnie z aneksem z dnia 19.02.2016 kwota kredytu została podwyższona do kwoty 3.000.000 zł, a okres zapadalności wydłużony do dnia 25.02.2018. Oprocentowanie: wg stawki WIBOR 1 M + marża banku. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach (nie mniej niż 4 mln zł), cesja prawa z polisy ubezpieczenia ruchomości (zapasów), gwarancja spłaty kredytu w ramach linii gwarancyjnej de minimis udzielona przez BGK w kwocie 1,8 mln zł.

- w dniu 19.02.2016 Spółka zawarła z bankiem PKO BP umowę o udzielanie gwarancji bankowych do kwoty 2.000.000 zł na okres 19.02.2016 – 18.02.2017. Zabezpieczeniem umowy jest zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 4 mln zł, cesja praw z polisy ubezpieczenia środków obrotowych do kwoty 4 mln zł,

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

weksel własny in blanco oraz umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP z tytułu transakcji z wierzytelnością zleceniodawcy jako posiadacza rachunków bankowych wobec PKO BP.

**29. Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych (długoterminowe)	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	13 166	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	431	529
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>13 597</b>	<b>529</b>

Brak innych zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy.

**30. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Specyfikacja pozycji tworzących rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
Rozpoznanie leasingu finansowego w księgach rachunkowych (l. operacyjny dla celów podatkowych)	155	196
Naliczone i nieotrzymane odsetki	10	61
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1 529	1 505
<b>Stan na dzień bilansowy</b>	<b>1 695</b>	<b>1 762</b>

**31. Pozostałe rezerwy długoterminowe**

Rezerwy długoterminowe	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne	23	18
<b>Rezerwy długoterminowe, razem</b>	<b>23</b>	<b>18</b>

**32. Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania handlowe	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
Zobowiązania nieprzeterminowane	1 071	2 827
Zobowiązania przeterminowane	3 183	4 832
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>4 254</b>	<b>7 659</b>

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

<b>Analiza terminów wymagalności zobowiązań handlowych</b>	<b>31.12.2015 r. (dane przekształcone)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
a) do 1 miesiąca	630	1 618
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	345	1 209
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	96	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) zobowiązania przeterminowane na dzień bilansowy	3 183	4 832
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>4 254</b>	<b>7 659</b>

<b>Analiza czasowa zobowiązań przeterminowanych handlowych</b>	<b>31.12.2015 r. (dane przekształcone)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
a) termin płatności minął - do 1 miesiąca temu	1 254	2 104
b) termin płatności minął - od 1 miesiąca do 3 miesięcy temu	964	1 403
c) termin płatności minął - od 3 miesięcy do 6 miesięcy temu	386	462
d) termin płatności minął - od 6 miesięcy do 1 roku temu	291	378
e) termin płatności minął ponad 1 roku	288	485
<b>Zobowiązania handlowe przeterminowane, razem</b>	<b>3 183</b>	<b>4 832</b>

<b>Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych (krótkoterminowe)</b>	<b>31.12.2015 r. (dane przekształcone)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0	13 458
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	342	368
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>342</b>	<b>13 826</b>

<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2015 r. (dane przekształcone)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych / wobec obecnych i byłych udziałowców	1 039	918
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	114	660
- zobowiązania wobec pracowników	91	674
- przejęcie wierzytelności	801	0
- RMK bierne krótkoterminowe	0	919
- pozostałe	47	52
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2 092</b>	<b>3 223</b>

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**Długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu**

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2015 r.		31.12.2016 r.	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	351	342	424	368
W okresie od 1 do 5 lat	439	431	574	529
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>790</b>	<b>773</b>	<b>998</b>	<b>897</b>
<b>Przyszły koszt odsetkowy</b>	<b>17</b>		<b>101</b>	
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>773</b>	<b>773</b>	<b>897</b>	<b>897</b>

**Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i weksli			
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Termin wykupu	Wartość emisyjna	Wartość bilansowa
Obligacje PRC	30.12.2017	1 522	1 664
Obligacje PRC - seria C01	02.12.2017	10 768	10 594
Obligacje PRC - seria C02	21.12.2017	1 232	1 200
	<b>Razem</b>	<b>13 522</b>	<b>13 458</b>

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

Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe i premie	539	268
Rezerwa na wynagrodzenia i pozostałe świadczenia pracownicze, ZUS	18	0
Rezerwa na roszczenia z tytułu reklamacji	27	0
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	83	134
Rezerwa na odszkodowania pracownicze	79	39
Rezerwa na koszty likwidacji sklepów	244	0
<b>Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>990</b>	<b>441</b>

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
Leasing zwrotny - długoterminowy	0	21
Leasing zwrotny - krótkoterminowy	0	11
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem</b>	<b>0</b>	<b>32</b>

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**34. Kapitał zakładowy**

**Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ Spółki na dzień 31.12.2016 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	Listella S.A.	12 126 000	12 126 000	25,79%	25,79%
2	MetLife OFE	3 683 000	3 683 000	7,83%	7,83%
3	Pozostali Akcjonariusze	31 216 389	31 216 389	66,38%	66,38%
	<b>RAZEM</b>	<b>47 025 389</b>	<b>47 025 389</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

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

- Pan Rafał Bauer posiada bezpośrednio 426 423 akcji Spółki, stanowiące 0,80% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do 426 423 głosów, stanowiących 0,80% 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	Listella S.A.	17 875 252	17 875 252	33,46%	33,46%
2	MetLife OFE	3 683 000	3 683 000	6,89%	6,89%
3	Pozostali Akcjonariusze	31 867 414	31 867 414	59,65%	59,65%
	<b>RAZEM</b>	<b>53 425 666</b>	<b>53 425 666</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 53 425 666 zł w wyniku rejestracji w dniu 13 marca 2017 r. podwyższenia poprzez nową emisję akcji serii N w wysokości 6.400.277 zł.

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

W dniu **23 czerwca 2016** roku Spółka otrzymała zawiadomienie od MetLife PTE S.A. z siedzibą w Warszawie o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

MetLife PTE S.A. poinformowało, iż zarządzany przez nie MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny ("OFE") zwiększył zaangażowanie powyżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, zwiększenie zaangażowania powyżej 5% nastąpiło w wyniku zakupu akcji Spółki w dniu 16 czerwca 2016 r. Poprzedni stan posiadania wynosił 2.324.650 akcji, co stanowiło 4,94% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 2.324.650 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,94% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po zmianie udziału OFE posiada 2.481.745 akcji, co stanowi 5,28% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 2.481.745 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,28% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu **28 listopada 2016** roku Spółka otrzymała zawiadomienie Listella S.A. z siedzibą w Warszawie ("Listella") o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

Listella poinformowała, że udział Listelli posiadany w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się o ponad 2% ogólnej liczby głosów w Spółce.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, zmiana udziału nastąpiła w wyniku nabycia przez Listellę, w dniu 23 listopada 2016 r., 2.083.341 akcji Spółki, stanowiących 4,43% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów w Spółce. Nabycie nastąpiło od podmiotu dominującego wobec Listelli - Progress FIZAN.

Bezpośrednio przed dokonaniem transakcji Listella posiadała bezpośrednio 13.430.034 akcje Spółki stanowiące 28,6% kapitału zakładowego, uprawniające do 13.430.034 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 28,6% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po dokonaniu transakcji Listella posiadała bezpośrednio 15.513.375 akcji Spółki stanowiących 32,98% kapitału zakładowego, uprawniających do 15.513.375 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 32,98% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Ponadto w dniu **28 listopada 2016** roku Spółka otrzymała drugie zawiadomienie Listella S.A. z siedzibą w Warszawie ("Listella") o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

Listella poinformowała o zmniejszeniu udziału posiadanego w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce o ponad 2% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zmiana udziału nastąpiła w wyniku zbycia przez Listellę, w ramach transakcji pakietowych dokonanych w dniu 24 listopada 2016 r. i rozliczonych w dniu 28 listopada 2016 r., łącznie 3.387.375 akcji Spółki, stanowiących 7,20% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów w Spółce.

Przed dokonaniem transakcji, o których mowa w zawiadomieniu, Listella posiadała bezpośrednio 15.513.375 akcji Spółki stanowiących 32,98% kapitału zakładowego, uprawniających do 15.513.375 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 32,98% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po dokonaniu transakcji, o których mowa w zawiadomieniu, Listella posiadała bezpośrednio 12.126.000 akcji Spółki stanowiących 25,78% kapitału zakładowego, uprawniających do 12.126.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 25,78% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu **2 grudnia 2016** roku Spółka otrzymała dwa zawiadomienia TFI Capital Partners S.A. ("Towarzystwo") o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

W pierwszym zawiadomieniu Towarzystwo poinformowało, że zarządzany przez Towarzystwo fundusz CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("CP FIZ") przekroczył 5% udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce na skutek nabycia w dniu 28 listopada 2016 r. na rynku regulowanym 2.857.310 akcji Spółki.

Przed dniem zdarzenia CP FIZ nie posiadał akcji Spółki.

Po dokonaniu transakcji CP FIZ posiadał 2.857.310 akcji Spółki, które stanowiły 6,08% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 2.857.310 głosów, stanowiących 6,08% ogólnej liczby głosów.

W drugim zawiadomieniu Towarzystwo poinformowało, że zarządzany przez Towarzystwo fundusz CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("CP FIZ") zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce do mniej niż 5% na skutek zbycia w dniu 2 grudnia 2016 r. w transakcji na rynku regulowanym 28.411 akcji Spółki.

Przed dniem zmiany CP FIZ posiadał 2.407.310 akcji Spółki, które stanowiły 5,12% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 2.407.310 głosów, stanowiących 5,12% ogólnej liczby głosów.

Po zmianie CP FIZ posiadał 2.350.488 akcji Spółki, które stanowiły 4,998% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 2.350.488 głosów, stanowiących 4,998% ogólnej liczby głosów.

W dniu **17 marca 2017** roku Emitent otrzymał zawiadomienie Listella S.A. z siedzibą w Warszawie ("Listella") o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

Zmiana udziału Listelli nastąpiła w wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 13 marca 2017 r., podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego na mocy uchwały Zarządu Spółki z dnia 3 marca 2017 r., podjętej w ramach upoważnienia Zarządu udzielonego na podstawie § 8a Statutu (podwyższenie w ramach kapitału docelowego).

Bezpośrednio przed zmianą Listella posiadała bezpośrednio 12.500.000 akcji Spółki stanowiących 26,58% kapitału zakładowego, uprawniających do 12.500.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 26,58% ogólnej liczby głosów w Spółce (w liczbie przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego - to jest 47.025.389 akcji).

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o której mowa w zawiadomieniu, Listella posiadała bezpośrednio 17.875.252 akcje Spółki stanowiące 33,46% kapitału zakładowego, uprawniające do 17.875.252 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 33,46% ogólnej liczby głosów w Spółce (w liczbie po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego - to jest 53.425.666 akcji).

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**35. Akcje własne**

W 2016 r. nie wystąpiły transakcje na akcjach własnych.

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

Nazwa pozycji	31.12.2016. r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.	31.12.2015 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,005	0,005
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.)	0,005	0,005
Średnia ważona liczba akcji	47 025 389	36 717 170
Zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) -retrospektywnie	0,005	0,005
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.) -retrospektywnie	0,005	0,005
Średnia ważona liczba akcji (retrospektywnie)	47 025 389	36 717 170

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

Po dniu bilansowym, w dniu 13 marca 2017 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w związku z emisją 6.400.277 sztuk akcji serii N.

Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji jego podwyższenia wynosi 53.425.666,00 zł i dzieli się na 53.425.666 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

**NOTY DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

**37. Przychody i koszty z działalności operacyjnej**

Przychody ze sprzedaży	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	33 243	47 491
Przychody ze sprzedaży usług	3 591	617
Przychody ze sprzedaży towarów	7 831	5 768
Przychody ze sprzedaży materiałów	2	2 393
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>44 667</b>	<b>56 269</b>



**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

Koszty działalności operacyjnej	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.
Amortyzacja	-1 572	-1 888
Zużycie materiałów i energii	-7 827	-4 591
Usługi obce	-30 829	-28 518
Podatki i opłaty	-518	-821
Wynagrodzenia	-1 500	-9 789
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-206	-1 549
Pozostałe koszty rodzajowe	-861	-413
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-3 610	-2 685
<b>Koszty działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-46 923</b>	<b>-50 254</b>
Zmiana stanu produktów	4 391	-6 033
<b>Koszty działalności operacyjnej po uwzględnieniu zmiany stanu produktów, razem</b>	<b>-42 532</b>	<b>-56 287</b>

**38. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. (dane przekształcone)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	0
Rozwiązanie rezerw na straty, roszczenia sporne i inne koszty	2 113	311
Rozwiązane odpisy aktualizujące	1 574	901
Umorzenie, spisanie zobowiązań	126	184
Odszkodowania	0	28
Aktualizacja wartości nieruchomości	698	0
Rozliczenie inwentaryzacji	34	0
Pozostałe	369	3
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>4 929</b>	<b>1 427</b>

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. (dane przekształcone)</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-485
Utworzone rezerwy na straty, roszczenia sporne i inne koszty	-858	0
Utworzone odpisy aktualizujące	-2 119	-56
Umorzenie, spisanie należności	-26	-16
Likwidacja majątku trwałego i obrotowego	-687	-247
Odszkodowania i kary, koszty sądowe i komornicze	-276	-140
Darowizny	-17	-19
Koszty projektu w związku z zaniechaniem realizacji	-472	0
Pozostałe	-6	-5
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>-4 461</b>	<b>-968</b>

**39. Przychody i koszty finansowe**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.</b>
Odsetki uzyskane	72	292
Pozostałe przychody finansowe	21	256
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>93</b>	<b>548</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.</b>
Strata na zbyciu finansowych aktywów trwałych	-1	0
Prowizje i odsetki	-1 206	-1 437
Pozostałe koszty finansowe	-42	-150
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>-1 249</b>	<b>-1 587</b>

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**40. Podatek dochodowy**

Bieżący podatek dochodowy	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.
<b>1b. Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 256</b>	<b>-598</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-8 480</b>	<b>-9 773</b>
2a. Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 505	3 427
2b. Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	-7 322	-9 870
2c. Przychody wyłączone z opodatkowania	-4 793	-3 330
2d. Kwoty zwiększające podstawę do opodatkowania	130	0
2e. Strata z lat ubiegłych	0	0
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-6 225</b>	<b>-10 371</b>
<b>4. Podatek dochodowy według stawki 19 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Podatek dochodowy odroczony w rachunku zysków i strat	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.
Zmiana aktywów z tytułu podatku odroczonego	-1 397	914
Zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	118	-67
<b>Całkowita zmiana podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>-1 279</b>	<b>847</b>
Odroczony podatek dochodowy nie odniesiony do rachunku zysków i strat	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy w rachunku zysków i strat, razem</b>	<b>-1 279</b>	<b>847</b>

**41. Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę**

***Ryzyko kredytowe – maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe***

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe Spółki wynika głównie z udzielonych pożyczek, których łączna wartość wynosi 2.301 tys. zł na dzień bilansowy oraz należności handlowych.

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

Należności przeterminowane wyniosły 1.878 tys. zł na dzień bilansowy, z czego należności przeterminowane powyżej jednego roku wyniosły 320 tys. zł. Należności przeterminowane powyżej jednego roku zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 279 tys. zł..

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

<b>Analiza czasowa należności przeterminowanych handlowych</b>	<b>31.12.2015 r. (dane przekształcone)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
a) do 1 miesiąca	58	1 008
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51	233
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	67	213
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	314	104
e) powyżej 1 roku	247	320
<b>Należności przeterminowane brutto, razem</b>	<b>737</b>	<b>1 878</b>
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane	-300	-279
<b>Należności przeterminowane netto, razem</b>	<b>437</b>	<b>1 599</b>

### ***Ryzyko płynności***

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

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

Na dzień bilansowy Próchnik S.A. dysponował środkami pieniężnymi w kwocie 1.835 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. Spółka posiada zobowiązania w walucie obcej, głównie w EUR i USD, które są narażone na ryzyko walutowe. Zobowiązania walutowe wynikają z tytułu najmu salonów sprzedażowych, które w większości denominowane są w walucie EUR oraz z tytułu zakupu tkanin i dodatków wykorzystywanych przy własnej produkcji wyrobów gotowych. Wzrost notowań danej waluty niekorzystnie wpływa na realizowaną marżę na sprzedaży oraz zysk.

Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających na rynku terminowym.

### ***Ryzyko stopy procentowej***

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

### **Aktywa finansowe**

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym: łączna wartość udzielonych pożyczek przez Spółkę wyniosła na dzień bilansowy 378 tys. zł.

Ekspozycja o oprocentowaniu stałym: łączna wartość udzielonych pożyczek przez Spółkę wyniosła na dzień bilansowy 1.923 tys. zł.

### **Zobowiązania finansowe**

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym: łączna wartość otrzymanych przez Spółkę kredytów, pożyczek wyniosła na dzień bilansowy 519 tys. zł.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

Ekspozycja o oprocentowaniu stałym: łączna wartość otrzymanych przez Spółkę kredytów i pożyczek wyniosła na dzień bilansowy 6.854 tys. zł.

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym: łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji wyniosła na dzień bilansowy 11.794 tys. zł.

Ekspozycja o oprocentowaniu stałym: łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji wyniosła na dzień bilansowy 1.664 tys. zł.

**Ryzyko cenowe**

Ryzyko cenowe 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 Próchnik S.A. posiadała aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, z czego nieruchomości o charakterze inwestycyjnym 6.635 tys. zł. Spółka nie posiadała innych istotnych aktywów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień bilansowy.

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

**Ryzyko rynkowe**

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

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

**Wartość godziwa**

Wycena aktywów w wartości godziwej następuje według następujących modeli:

- 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.

Aktywa posiadane przez Spółkę są wyceniane według modeli:

- Poziom I – akcje notowane,
- Poziom III – nieruchomości inwestycyjne.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała:

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

- Akcje Soho Development S.A. (poprzednia nazwa Black Lion Fund) na kwotę 1 tys. zł, wycenione w wartości godziwej na podstawie notowań, z odniesieniem skutków wyceny na wynik finansowy;
- Nieruchomość inwestycyjną o wartości 6.635 tys. zł wycenioną na podstawie operatu szacunkowego, z odniesieniem skutków wyceny na wynik finansowy.

**42. Zarządzanie ryzykiem**

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

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

**43. Zarządzanie kapitałem**

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

**44. 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	31.12.2015 r. (dane przekształcone)	31.12.2016 r.
<b>Aktywa</b>		<b>12 313</b>	<b>10 948</b>
Pożyczki długoterminowe	Pożyczki i należności	3 066	70
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności	2 307	5 051
Pozostałe należności krótkoterminowe	Pożyczki i należności	3 486	1 761
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	0
Pożyczki krótkoterminowe	Pożyczki i należności	363	2 231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne	3 084	1 835
<b>Zobowiązania</b>		<b>21 458</b>	<b>32 073</b>
Kredyty i pożyczki długoterminowe	Pozostałe zobowiązania	182	245
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych długoterminowe	Pozostałe zobowiązania	13 597	529
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	Pozostałe zobowiązania	1 105	7 251
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych krótkoterminowe	Pozostałe zobowiązania	342	13 826
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	4 254	7 659
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Pozostałe zobowiązania	1 978	2 563

Pozycje Pozostałych należności oraz Pozostałych zobowiązań różnią się od wartości prezentowanych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej ze względu na wyłączenie należności i zobowiązań budżetowych, nie będących instrumentami finansowymi.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**45. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub sposobu wykorzystywania tych aktywów**

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu ich wykorzystywania dotycząca udziałów E-Commerce Próchnik sp. z o.o., które zostały przeniesione z grupy aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do grupy inwestycji w jednostkach zależnych.

**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 zł wynosi 7.760.404,00 zł i uległ on zmianie (wzrostowi) o kwotę 50.330,97 zł w stosunku do stanu na dzień 30.09.2016 r. Zobowiązania warunkowe w kwocie 2.614.029,50 zł dotyczą gwarancji czynszowych w Centrach Handlowych. Kwota 3.000.000,00 zł stanowi gwarancję spłaty kredytu w rachunku bieżącym, udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego S.A., kwota 1.800.000,00 zł stanowi zabezpieczenie linii gwarancyjnej w mBank w formie weksla in blanco, zaś pozostała kwota dotyczy zabezpieczenia leasingu również w formie weksla in blanco.

Stan aktywów warunkowych na dzień bilansowy wynosi 630.000,00 zł i nie uległ on zmianie w stosunku do stanu na dzień 30.09.2016 roku. W skład aktywów warunkowych wchodzi głównie weksle in blanco złożone przez operatorów prowadzących salony firmowe.

**Zestawienie hipotek oraz zastawów rejestrowych**

Rodzaj zobowiązania podlegającego zabezpieczeniu	Rodzaj zabezpieczenia	kwota w tys. zł.
Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym PKO BP SA:	Zastaw rejestrowy na zapasach	4 000
	Cesja z polisy ubezpieczenia środków obrotowych	4 000
	Gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego	1 800
Zabezpieczenie obligacji serii C 01 oraz C 02:	Hipoteka na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej oraz własności budynków na gruncie będącym przedmiotem użytkowania wieczystego	14 400
	Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy	14 400

**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.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

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

W okresie sprawozdawczym Spółka 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 2016 roku Próchnik S.A. poniósł nakłady inwestycyjne w wysokości 3.906 tyś. zł. Nakłady inwestycyjne związane były w głównej mierze z rozbudową własnej sieci sprzedaży, tj. otwarciem 7 nowych salonów oraz modernizacją już istniejących salonów. Inwestycje realizowane były z bieżących środków.

W roku 2017 spółka planuje jeszcze otwarcie własnego salonu w centrum Handlowym Arkadia w Warszawie. Ewentualnie w innych bardzo selektywnie wybranych lokalizacjach mogą być otwierane salony franczyzowe. Dalsze inwestycje, ograniczone wyłącznie do prestiżowych lokalizacji, pozwolą na wzmocnienie sieci sprzedaży o atrakcyjne punkty handlowe zapewniające istotną kontrybucję do marży brutto generowanej przez sieć sprzedaży.

Salon w Arkadii, który będzie prowadzony dla marek RAGE AGE i Próchnik aby efektywnie wykorzystać dostępną powierzchnię handlową będzie wychodził jednocześnie 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 wchodzi 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.

W 2017 roku wydatkom inwestycyjnym na kanał offline planowanym w wysokości około 1 mln zł towarzyszyć będą nakłady na działalność w obszarze online które zaplanowano na około 0,5 mln zł.

**49. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

**50. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie**

Działalność Spółki nie ma wyraźnego charakteru cyklicznego czy sezonowego, aczkolwiek ze względu na okresy wyprzedażowe typowe dla branży (styczeń – luty oraz lipiec – sierpień) I i III kwartał zwykle charakteryzują się nieco niższym poziomem sprzedaży oraz rentowności. Dodatkowo na wyniki sprzedaży mają coraz silniejszy wpływ anomalie pogodowe, które skłaniają do istotnych zmian w technologii konstrukcji kolekcji, które pozwalają na ograniczenie wpływu nietypowych zjawisk temperaturowych.

**51. Rozliczenia podatkowe**

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



**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

**52. Informacje o transakcjach Spółki z podmiotami powiązаныmi**

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Jednostki zależne:	3 876	716	2 703	0	0
Zarząd Spółek Grupy	0	980	70	137	37

Zakupy od Zarządu Spółek Grupy dotyczą kontaktów managerskich.

**53. Segmenty operacyjne**

Oferta 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. Spółka zajmuje się głównie produkcją oraz sprzedażą odzieży damskiej i męskiej pod dwoma markami:

- RageAge by Czapul w segmencie luxury
- Adam Feliks Próchnik w segmencie premium

Obie marki oferują pełen asortyment odzieżowy (total look ) dla kobiet i mężczyzn różnicowany cenowo i modowo, dlatego też propozycja marki Adam Feliks Próchnik to przede wszystkim odzież formalna a jedną z najważniejszych grup produktowych stanowią męskie garnitury. Oferta jest jednak konsekwentnie poszerzana a oferta casual z roku na rok stanowi rosnący udział w przychodach marki.

W poprzednich latach obrotowych, jak również w 2016 r. 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.

**54. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie objętym sprawozdaniem w Spółce nie wystąpiła emisja, wykup ani spłata dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

**55. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

W prezentowanym okresie Emitent nie dokonywał wypłaty dywidend.

**56. Informacje o zatrudnieniu**

Stan zatrudnienia	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
Stan zatrudnienia na koniec roku	22	175
Średnie zatrudnienie w ciągu roku	21	176

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

Wzrost zatrudnienia w Spółce w roku 2016 wynika ze zmian organizacyjnych związanych z funkcjonowaniem sieci detalicznej, polegających na zmianie modelu prowadzenia sieci sprzedaży, przejściu bezpośredniego zarządzania salonami i ograniczeniu modelu operatorskiego.

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

<b>Zarząd Próchnik S.A.</b>				
<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Okres pełnienia funkcji w 2016 r.</b>		<b>Wynagrodzenie w tys. zł</b>
		<b>Od</b>	<b>Do</b>	
Rafał Bauer	Prezes Zarządu	01.01.2016	31.12.2016	81
Rafał Czapul	Członek Zarządu	01.01.2016	31.12.2016	0
Zbigniew Nasiłowski	Członek Zarządu	01.01.2016	31.12.2016	39
<b>Razem</b>				<b>120</b>

<b>Rada Nadzorcza Próchnik S.A.</b>				
<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Okres pełnienia funkcji w 2016 r.</b>		<b>Wynagrodzenie w tys. zł</b>
		<b>Od</b>	<b>Do</b>	
Maciej Wandzel	Przewodniczący RN	01.01.2016	31.12.2016	0
Andrzej Kosiński	Członek RN	01.01.2016	20.06.2016	0
Mariusz Omieciński	Członek RN	01.01.2016	31.12.2016	0
Jakub Szumielewicz	Członek RN	01.01.2016	31.12.2016	21
Marcin Pałażej	Członek RN	01.01.2016	31.10.2016	0
Julian Kutrzeba	Członek RN	05.07.2016	31.12.2016	0
Maciej Zientara	Członek RN	10.11.2016	31.12.2016	0
<b>Razem</b>				<b>21</b>

**58. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta**

W dniu 27 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze firmy WBS AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B jako podmiotu do przeprowadzenia:

- Przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2016 r.,
- Przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2016 r.,
- Badania jednostkowego sprawozdania rocznego Spółki za 2016 r.,
- Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016 r.

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

Całkowity koszt przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych Spółki i skonsolidowanych Grupy Kapitałowej wyniesie 42 tys. zł.

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

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, na mocy umowy z dnia 3 sierpnia 2016 r., Spółka udzieliła Panu Rafałowi Czapulowi – Członkowi Zarządu Spółki pożyczki w wysokości 69 tys. zł. z terminem zwrotu do dnia 3 sierpnia 2019 r., oprocentowaną w wysokości 5% w skali roku.

W okresie sprawozdawczym nie zostały udzielone członkom Zarządu ani osobom nadzorującym żadne gwarancje i poręczenia.

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.

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

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

**61. Wyjaśnienia istotnych pozycji Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych**

	Pozycja rachunku przepływów pieniężnych				
	Zmiana stanu zapasów	Zmiana stanu należności	Zmiana stanu zobowiązań	Zmiana stanu rezerw	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych
zmiana bilansowa	-8 741	-851	4 952	-554	-220
korekty:					
zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	0	0	-141	0	0
zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu RAT i WNIP	0	0	46	0	0
zmiana stanu należności dot. sprzedaży finansowych aktywów trwałych	0	4	0	0	0
zmiana stanu zobowiązań dot. zakupu finansowych aktywów trwałych	0	0	-34	0	0
opłata dot. emisji aktywowana na RMK	0	0	240	0	0
<b>zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-8 741</b>	<b>-847</b>	<b>5 063</b>	<b>-554</b>	<b>-220</b>

**62. 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.

**63. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w 2016 roku**

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 6 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała oświadczenie Pana Andrzeja Kosińskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, tj. na dzień 20 czerwca 2016 roku.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Roczego Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 20 czerwca 2016 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PRÓCHNIK S.A., podczas którego rozpatrzono i zatwierdzono sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. za rok 2015, Roczego Sprawozdania Finansowego za rok 2015 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2015 rok oraz z oceny wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku za rok obrotowy 2015. Ponadto rozpatrzono i zatwierdzono roczne Sprawozdanie Finansowe Spółki oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2015, Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Próchnik S.A. za rok 2015. Podjęto także uchwały w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki i członkom Rady Nadzorczej absolutorium

z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015 oraz uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015 w kwocie 895.362,57 zł przeznaczając go na pokrycie niepodzielonej straty netto Próchnik S.A. z lat ubiegłych.

**Zmiana stanu posiadania akcji oraz głosów Spółki**

W dniu 23 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od MetLife PTE S.A. z siedzibą w Warszawie o tym, iż zarządzany przez nie MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny ("OFE") zwiększył zaangażowanie powyżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, zwiększenie zaangażowania powyżej 5% nastąpiło w wyniku zakupu akcji Spółki w dniu 16 czerwca 2016 r. Poprzedni stan posiadania przez OFE wynosił 2.324.650 akcji, co stanowiło 4,94% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 2.324.650 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,94% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po zmianie udziału OFE posiada 2.481.745 akcji, co stanowi 5,28% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 2.481.745 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,28% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

**Informacja o transakcjach osób mających dostęp do informacji poufnych**

W dniu 28 czerwca 2016 r. Spółka otrzymała od osób zobowiązanych, wskazanych poniżej, informacje, iż:

- Pan Rafał Bauer, Prezes Zarządu Spółki, dokonał zamiany dotychczas posiadanych 250.000 akcji Spółki serii L na taką samą liczbę akcji w formie zdematerializowanej. Transakcja miała miejsce w dniu 24 czerwca 2016 r. poza rynkiem regulowanym, w ramach umowy wymiany akcji materialnych na akcje zdematerializowane. Transakcja została zawarta w związku z upływem 6 miesięcy przewidzianych w umowie gwarantującej dematerializację akcji serii L objętych przez zawiadamiającego w październiku 2015 r. w ramach subskrypcji akcji nowej emisji;
- Pan Maciej Wandzel, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, dokonał zamiany dotychczas posiadanych 50.000 akcji Spółki serii L na taką samą liczbę akcji w formie zdematerializowanej. Transakcja miała miejsce w dniu 24 czerwca 2016 r. poza rynkiem regulowanym, w ramach umowy wymiany akcji materialnych na akcje zdematerializowane, Transakcja została zawarta w związku z upływem 6 miesięcy przewidzianych w umowie gwarantującej dematerializację akcji serii L, objętych przez zawiadamiającego w październiku 2015 r. w ramach subskrypcji akcji nowej emisji;
- Pan Mariusz Omieciński, Członek Rady Nadzorczej Spółki, dokonał zamiany dotychczas posiadanych 100.000 akcji Spółki serii L na taką samą liczbę akcji w formie zdematerializowanej. Transakcja miała miejsce w dniu 24 czerwca 2016 r. poza rynkiem regulowanym, w ramach umowy wymiany akcji materialnych na akcje zdematerializowane. Transakcja została zawarta w związku z upływem 6 miesięcy przewidzianych w umowie gwarantującej dematerializację akcji serii L, objętych przez zawiadamiającego w październiku 2015 r. w ramach subskrypcji akcji nowej emisji;
- Pan Marcin Pałajej, Członek Rady Nadzorczej Spółki, dokonał zamiany dotychczas posiadanych 100.000 akcji Spółki serii L na taką samą liczbę akcji w formie zdematerializowanej. Transakcja miała miejsce w dniu 24 czerwca 2016 r. poza rynkiem regulowanym, w ramach umowy wymiany akcji materialnych na akcje zdematerializowane. Transakcja została zawarta w związku z upływem 6 miesięcy przewidzianych w umowie gwarantującej dematerializację akcji serii L. objętych przez zawiadamiającego w październiku 2015 r. w ramach subskrypcji akcji nowej emisji Spółki.

Jednocześnie Spółka poinformowała, iż zamierza podjąć działania zmierzające do wprowadzenia akcji serii L i serii M do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do końca 2016 r.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 5 lipca 2016 r. nastąpiło powołanie Pana Juliana Kutrzeby na członka Rady Nadzorczej. Nowy członek Rady Nadzorczej został powołany stosownie do kandydatury zgłoszonej przez akcjonariusza MetLife OFE.

Powołanie nowego członka Rady Nadzorczej zostało dokonane na mocy oświadczenia akcjonariusza Listella Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w wykonaniu przewidzianego Statutem Spółki uprawnienia osobistego tego akcjonariusza.

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

W dniu 27 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze firmy WBS AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B jako podmiotu do przeprowadzenia:

- Przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2016 r.,
- Przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2016 r.,
- Badania jednostkowego sprawozdania rocznego Spółki za 2016 r.,
- Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016 r.

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

**Współpraca z Cursor S.A.**

W dniu 3 października 2016 r. Spółka podpisała umowy współpracy ze spółką Cursor S.A. z siedzibą w Warszawie, która wchodzi w skład Grupy kapitałowej OEX S.A. - jednym z wiodących podmiotów w outsourcingu sprzedaży w Polsce.

Współpracę podjęto w następującym zakresie:

- współpraca w oparciu o zawartą w dniu 3.10.2016 r. umowę w dziedzinie magazynowania, i logistyki produktów.

Umowa została zawarta pomiędzy Próchnik S.A. i Cursor S.A. na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia za sześciomiesięcznym okresem wypowiedzenia skutecznym na koniec miesiąca kalendarzowego.

Przedmiotem umowy jest organizacja przez Cursor S.A. magazynowania, zarządzanie zapasami, świadczenie usług spedycyjnych obsługi i logistyki sklepów własnych Próchnik, oraz obsługa klientów sklepu internetowego Próchnika S.A. Za realizację usług Cursor S.A. pobierać będzie uzgodnione wynagrodzenie. Umowa weszła w życie z dniem jej zawarcia. Jej celem jest usprawnienie zarządzania tym segmentem procesu logistycznego poprzez powierzenie jego realizacji wyspecjalizowanemu podmiotowi. Pozwoli to na optymalizację procesów operacyjnych w Spółce, skupienie uwagi i wysiłków na zasadniczej działalności Spółki a w przyszłości na osiągnięcie oszczędności w porównaniu do obecnego stanu.

- współpraca w oparciu o zawartą w dniu 3.10.2016 umowę pomiędzy Próchnik S.A. a spółką Cursor S.A. o współpracy w zakresie sprzedaży produktów marek: Próchnik i Rage Age poprzez platformy sklepu internetowego Próchnik i Rage Age oraz obsługi posprzedażowej.

Cursor S.A. będzie prowadził sprzedaż za pośrednictwem sklepów internetowych w swoim imieniu i na swoją odpowiedzialność za wynagrodzeniem w postaci marży sprzedażowej ustalonej od wartości sprzedanych produktów. Umowę zawarto na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia za sześciomiesięcznym okresem wypowiedzenia, skutecznym na koniec miesiąca kalendarzowego.

Powierzenie sprzedaży internetowej wyspecjalizowanemu podmiotowi wpłynie na zwiększenie satysfakcji klientów z samego procesu obsługi, przyspieszy realizację zamówień a jednocześnie zdejmie z Emitenta większość ryzyk jakie towarzyszą sprzedaży internetowej. Emitent liczy na dalszy szybki rozwój tego kanału sprzedaży.

- współpraca w oparciu o zawartą w dniu 3.10.2016, pomiędzy spółką zależną Emitenta- E-commerce Próchnik Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("e-commerce") a spółką Cursor S.A. umowę współpracy w zakresie wykorzystania platformy e-commerce. Na mocy umowy E-commerce udostępni Cursor S.A. narzędzia do prowadzenia sprzedaży w ramach sklepu internetowego w celu prowadzenia działalności sprzedażowej produktów marek: Próchnika i Rage Age. Z tytułu umowy e-

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

commerce otrzyma wynagrodzenie stanowiące ustalony procent wartości sprzedanych produktów. Umowę zawarto na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia za sześciomiesięcznym okresem wypowiedzenia, skutecznym na koniec miesiąca kalendarzowego.

Podjęcie współpracy w opisanych zakresach ma na celu przyspieszenie rozwoju w segmencie internetowym, pozwoli na dalszą profesjonalizację procesów oraz optymalne wykorzystanie zasobów ludzkich i finansowych.

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 31 października 2016 r. Spółka otrzymała oświadczenie Pana Marcina Pałazeja o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została złożona z dniem 31 października.

**Informacja o transakcjach osób mających dostęp do informacji poufnych**

W dniu 2 listopada 2016 r. Spółka otrzymała informację od osoby pełniącej obowiązki zarządcze - Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Pałazeja - o dokonanych w dniach 28.10.2016 – 31.10.2016 r. transakcjach zbycia łącznie 100 000 akcji Próchnik S.A.

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 10 listopada 2016 r. nastąpiło powołanie Pana Macieja Zientary na członka Rady Nadzorczej. Powołanie nowego członka Rady Nadzorczej zostało dokonane na mocy oświadczenia akcjonariusza Listella Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w wykonaniu przewidzianego Statutem Spółki uprawnienia osobistego tego akcjonariusza.

**Przyjęcie założeń nowej strategii Spółki w zakresie rozwoju segmentu online**

W dniu 15 listopada 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia założeń nowej strategii Spółki w zakresie rozwoju internetowych kanałów dystrybucji. Strategia zakłada podjęcie przez Spółkę szeregu działań w latach 2016 - 2018. Celem strategicznym jest podjęcie działań w celu rozwoju internetowych kanałów sprzedaży, a tym samym dotarcie do nowych grup docelowych.

Cele strategiczne w zakresie rozbudowy kanałów internetowych mają zostać osiągnięte w pierwszym etapie poprzez planowane przejścia przez Spółkę 3 podmiotów - operatorów sklepów internetowych i platformy e-commerce o łącznej przewidywanej sprzedaży w 2016 roku w wysokości około 6 mln zł.

Zgodnie ze strategią, realizacja przejęć pozwoli na osiągnięcie przychodów Spółki w kanale internetowym w wysokości ok. 20 milionów złotych w 2017 roku i ok. 30 milionów złotych w 2018 roku. Spółka zakłada, że w efekcie rozbudowy kanałów internetowych osiągnięty zostanie pozytywny efekt również w tradycyjnym obszarze sprzedaży (efekt ROPO - "Research Online Purchase Offline").

Strategia zakłada sfinansowanie akwizycji podmiotów z segmentu e-commerce ze środków własnych Spółki oraz środków planowanych do pozyskania z nowej emisji akcji Spółki. W tym celu Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 12 grudnia 2016 r. w celu zaproponowania podjęcia przez akcjonariuszy Spółki uchwały upoważniającej Zarząd do emisji do 12 mln nowych akcji w ramach kapitału docelowego.

Powyższą strategię opracowano w oparciu o następujące założenia:

- rosnący udział kanału e-commerce w sprzedaży detalicznej ogółem oraz dynamika rozwoju tego kanału.
- analizę grupy docelowej Próchnik S.A. oraz perspektywicznych, docelowych grup klientów.
- przewidywane korzyści synergiczne z wykorzystania zasobów przejmowanych podmiotów (posiadane marki, bazy klientów oraz potencjał generowany przez nie).
- zbudowane przez Spółkę kompetencje w zakresie dystrybucji oraz marketingu internetowego, znajdujące odzwierciedlenie w dotychczasowych wynikach sprzedaży własnych marek.

**Zawarcie umów pożyczek konwertowalnych na kapitał zakładowy**

W dniu 28 listopada 2016 r. Spółka zawarła umowy pożyczek konwertowalnych z wybranymi akcjonariuszami Spółki, w wyniku czego Spółka pozyskała ponad 6 mln PLN na realizację strategii w zakresie rozwoju internetowych kanałów dystrybucji.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

Warunki umów pożyczek zakładają konwersję na kapitał zakładowy Spółki, co oznacza że spłata pożyczek nastąpi przez objęcie przez akcjonariuszy akcji nowej emisji Spółki. Zawarcie umów pożyczek konwertowalnych ma związek z ogłoszeniem przez Spółkę nowej strategii rozwoju oraz zwołaniem na dzień 12 grudnia 2016 r. Walnego Zgromadzenia w celu upoważnienia Zarządu do wyemitowania do 12 mln nowych akcji w ramach kapitału docelowego.

W celu umożliwienia inwestorom instytucjonalnym, w szczególności funduszom inwestycyjnym nabycia akcji Spółki przed rejestracją kapitału docelowego, Spółka zwróciła się do wybranych akcjonariuszy Spółki aby umożliwili zbycie posiadanych przez nich akcji na rzecz tych inwestorów instytucjonalnych a następnie aby przekazali Spółce środki uzyskane ze sprzedaży w formie pożyczek konwertowalnych z obowiązkiem późniejszego objęcia takiej samej liczby akcji w ramach kapitału docelowego.

W tym celu Spółka zleciła Domowi Maklerskiemu Vestors S.A. przeprowadzenie przyspieszonego procesu budowy księgi popytu wśród inwestorów instytucjonalnych w szczególności funduszy inwestycyjnych. W następstwie ww. procesu budowy księgi popytu sprzedano łącznie 5 733 346 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 12,2% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 6 020 013,30 PLN. W sprzedaży istniejących akcji Spółki w ramach procesu zbycia organizowanego przez VESTORS Dom Maklerski S.A. wzięli udział następujący akcjonariusze: Listella S.A. z siedzibą w Warszawie, Prezes Zarządu Spółki Pan Rafał Bauer oraz spółka Soho Development S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcjonariusze ci zobowiązali się wobec organizatora że przeznaczą środki pozyskane ze zbycia akcji na udzielenie Spółce pożyczek konwertowalnych a następnie na objęcie akcji nowej emisji w ramach kapitału docelowego w takiej samej liczbie jak liczba sprzedanych obecnie akcji.

W dniu 28 listopada 2016 r. Spółka zawarła z Listella S.A. umowę pożyczki konwertowalnej, na mocy której Listella udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 3 556 743,75 PLN pozyskanej ze sprzedaży 3 387 375 akcji Spółki za pośrednictwem Vestors DM. Całość wierzytelności z tytułu umowy pożyczki konwertowalnej zostanie przeznaczona na opłacenie akcji nowej emisji Spółki po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji przez Listella S.A. tj. 1,05 PLN za jedną akcję.

W dniu 28 listopada 2016 r. Spółka zawarła z Soho Development S.A. umowę pożyczki konwertowalnej, na mocy której Soho Development S.A. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 2 020 798,5 PLN pozyskanej ze sprzedaży 1 924 570 akcji Spółki za pośrednictwem Vestors DM. Całość wierzytelności z tytułu umowy pożyczki konwertowalnej zostanie przeznaczona na opłacenie akcji nowej emisji Spółki po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji przez Soho Development S.A. tj. 1,05 PLN za jedną akcję.

W dniu 28 listopada 2016 r. Spółka zawarła z Prezesem Zarządu Panem Rafałem Bauerem umowę pożyczki konwertowalnej na mocy której Pan Rafał Bauer udzielił Spółce pożyczki w kwocie 442.471,05 PLN pozyskanej ze sprzedaży 421 401 akcji Spółki za pośrednictwem Vestors DM. Całość wierzytelności z tytułu umowy pożyczki konwertowalnej zostanie przeznaczona na opłacenie akcji nowej emisji Spółki po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji przez Pana Rafała Bauera tj. 1,05 PLN za jedną akcję.

Niezwłocznie po rejestracji i po objęciu akcji w ramach kapitału docelowego, Listella S.A., Soho Development S.A. oraz Pan Rafał Bauer powrócą do stanu liczbowego posiadania akcji nie mniejszego niż przed zbyciem akcji w ramach budowania księgi popytu.

W związku z powyższym dokonane w dniu 28 listopada 2016 r. transakcje na akcjach Spółki miały ścisły związek z opisanymi wyżej działaniami związanymi ze zbyciem akcji Spółki z przeznaczeniem na udzielenie Spółce pożyczek konwertowalnych. Proces zbycia akcji w ramach przyspieszonej budowy księgi popytu umożliwił inwestorom instytucjonalnym w szczególności funduszom inwestycyjnym nabycie akcji Spółki będących w obrocie na rynku GPW bez potrzeby oczekiwania na zarejestrowanie podwyższenia kapitału.

Na mocy pożyczek konwertowalnych Spółka pozyskała łącznie 6 020 013,3 PLN. Ostateczna cena emisyjna akcji nowej emisji będzie zgodnie z planowanymi uchwałami WZA uzależniona od zgody Rady Nadzorczej Spółki.

### **Zmiany w statucie Spółki**

W dniu 12 grudnia 2016 r. odbyło się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, podczas którego podjęto następujące uchwały dotyczące zmian w statucie Spółki:

- dodano nowy § 8a, na mocy którego upoważniono Zarząd do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 12.000.000,00 zł, w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w liczbie nie większej niż 12.000.000 szt., z zastrzeżeniem iż określenie liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wymaga

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

zgody Rady Nadzorczej. Powyższe upoważnienie Zarządu wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do KRS zmiany statutu przewidującej niniejszy kapitał docelowy.

Ponadto za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd został upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne, wnoszone również w postaci potrącenia umownego wierzycielności. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie określona dla danego podwyższenia na mocy Uchwały Zarządu podjętej za zgodą Rady Nadzorczej.

O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu nie stanowią inaczej Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności do: ustalenia ceny emisyjnej akcji, za zgodą Rady Nadzorczej oraz określania daty (dat), od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie; ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia emitowanych akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej; zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji; podejmowania wszystkich działań w celu dematerializacji akcji, w tym zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji; wydawania akcji w dokumencie lub zdematerializowanych; podejmowania wszystkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, w tym zawierania umów z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Możliwość dokonywania podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego zapewni Spółce finansowanie przyjętej strategii rozwoju, w szczególności w zakresie rozbudowy internetowych kanałów dystrybucji oraz finansowanie kapitału obrotowego poprzez elastyczny instrument w celu sprawnego i szybkiego pozyskiwania kapitału z przeznaczeniem na realizację celów strategicznych. Mechanizm kapitału docelowego pozwala na skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z Inwestorami. Przeprowadzając emisje w ramach kapitału docelowego Zarząd będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania emisji do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki w zakresie finansowania zadań strategicznych. Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach jednej lub kilku kolejnych emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej.

Przyznanie Zarządowi uprawnień pozwoli na skuteczne przeprowadzenie emisji akcji poprzez dostosowanie ceny emisyjnej adekwatnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Możliwość optymalnej swobody w tych działaniach ma na celu zapewnienie powodzenia emisji, czyli pozyskanie środków finansowych odpowiadających wymaganiom realizowanej strategii. Cena emisyjna akcji zostanie ustalona na podstawie wartości określonej w odniesieniu do ceny rynkowej akcji, dążąc do maksymalizacji ceny emisyjnej. Zarząd będzie uwzględniał w wyznaczaniu ceny emisyjnej wycenę akcji Spółki przeprowadzoną metodami porównawczymi oraz metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Propozycja Zarządu w zakresie ustalenia ceny emisyjnej będzie podlegała aprobacie Rady Nadzorczej.

- Dokonano zmiany zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, w ten sposób, że Sekretarzowi Rady Nadzorczej będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości 2.000,00 zł brutto miesięczne, członkom Rady Nadzorczej spełniającym kryteria niezależności wskazane w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości 2.000,00 zł brutto miesięcznie, pozostałym członkom Rady Nadzorczej będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości 100,00 zł brutto miesięcznie.

Wynagrodzenie, o którym mowa powyżej będzie płatne co miesiąc z dołu, do 10 dnia następnego miesiąca kalendarzowego. W przypadku rozpoczęcia lub zakończenia sprawowania mandatu w trakcie miesiąca kalendarzowego, wynagrodzenie ulega proporcjonalnemu zmniejszeniu w stosunku do liczby dni sprawowania mandatu w danym miesiącu kalendarzowym. Pierwsze wynagrodzenie w wysokości określonej niniejszą uchwałą będzie należne za miesiąc grudzień 2016 r.



## **Próchnik S.A.**

### **Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

- Zmieniono listę akcjonariuszy uprawnionych do powołania lub odwołania Prezesa Zarządu Spółki, zmniejszając ich liczbę do trzech: Pana Rafała Bauera, Listella S.A. oraz Soho Development, pod warunkiem posiadania przez akcjonariusza bezpośrednio lub pośrednio akcji stanowiących co najmniej 25% kapitału zakładowego Spółki.
- Ponadto zmieniono listę akcjonariuszy uprawnionych do powołania lub odwołania do 4 członków Rady Nadzorczej, zmniejszając ich liczbę do trzech: Pana Rafała Bauera, Listella S.A. oraz Soho Development, pod warunkiem posiadania przez akcjonariusza bezpośrednio lub pośrednio akcji stanowiących co najmniej 25% kapitału zakładowego Spółki.
- Ustalono ponadto, że powołując członków Rady Nadzorczej akcjonariusze powinni zapewnić, aby kryteria niezależności wskazane w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spełniało co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, a w przypadku Rady Nadzorczej siedmioosobowej co najmniej 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej.
- Poszerzono kompetencje Rady Nadzorczej o następujące zadania:
  - zatwierdzanie rocznego planu finansowego Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki;
  - zawarcie umowy lub przeprowadzenie przez Spółkę lub podmiot zależny od Spółki na innej podstawie transakcji o wartości powyżej 200.000,00 zł z członkiem Zarządu lub członkiem Rady Nadzorczej Spółki, lub innym członkiem kluczowego personelu kierowniczego (w rozumieniu MSSF) Spółki, lub akcjonariuszem Spółki mającym (bezpośrednio lub pośrednio) prawo do wykonywania ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a także z bliskim członkiem rodziny ww. osoby lub akcjonariusza (w rozumieniu MSSF), jak też z podmiotami, w których wcześniej wskazane podmioty posiadają znaczące interesy ekonomiczne, rozumiane jako dysponowanie pośrednio lub bezpośrednio prawem do wykonywania ponad 20% łącznej liczby głosów lub prawem do udziału w ponad 20% zysku – przy czym za podmioty takie nie uważa się Spółki oraz spółek z jej grupy kapitałowej;
  - zawarcie przez Spółkę lub podmiot zależny od Spółki umowy lub przeprowadzenie na innej podstawie transakcji wykraczającej poza bieżącą działalność, a nie przewidzianej w rocznym planie finansowym Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą, o wartości przekraczającej 1.000.000,00 zł lub w przypadku darowizn – przekraczającej 100.000,00 zł;

Wszelkie limity i progi kwotowe wskazane powyżej odnoszą się zarówno do pojedynczych transakcji lub czynności, jak i ich ciągu, tj. szeregu transakcji i czynności dokonanych w okresie roku z jednym podmiotem lub podmiotami powiązаныmi. Jeżeli dany limit lub próg miałby zostać przekroczony w związku z kolejną transakcją lub czynnością dokonaną w okresie roku, wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej na dokonanie takiej transakcji lub czynności.

- Ustalono też, iż w ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu, do kompetencji którego należy doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz grupy kapitałowej (w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości) i współpraca z biegłymi rewidentami Spółki, a także inne sprawy wskazane w regulaminie Rady Nadzorczej.
- Zmniejszono ilość spraw podejmowanych w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia większością  $\frac{3}{4}$  oddanych głosów, wykreślając sprawę odwołania członków Rady Nadzorczej.
- Usunięto zapis § 26 ust. 7 statutu Spółki dotyczący umieszczania ogłoszeń Spółki w Monitorze Sadowym i Gospodarczym, a sprawozdań finansowych w Monitorze Polskim B.

Opisane powyżej zmiany statutu weszły w życie z dniem 12 grudnia 2016 r. i zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego po dniu bilansowym, tj. w dniu 4 stycznia 2017 r.

#### **Podpisanie listu intencyjnego w sprawie zakupu praw do sklepu internetowego**

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

W dniu 19 grudnia 2016 r., w ramach realizacji przyjętych założeń nowej strategii Spółki w zakresie rozwoju segmentu online, Spółka podpisała list intencyjny z Anną Marynowską prowadzącą sklep internetowy pod adresem: [www.e-lady.pl](http://www.e-lady.pl) z odzieżą damską, męską, w ramach działalności gospodarczej pod nazwą E-LADY Anna Marynowska z siedzibą w Zielonej Górze.

Przedmiotem listu było ustalenie zasad, w oparciu o które zostanie przeprowadzona ewentualna transakcja zakupu przez Spółkę praw do sklepu, przy czym na moment zawarcia listu intencyjnego Strony nie ustaliły jeszcze, czy sklep będzie zakupiony bezpośrednio od przedsiębiorcy jako przedsiębiorstwo lub jego część w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, czy też Spółka zakupi od Przedsiębiorcy udziały/akcje spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy w spółkę kapitałową na podstawie postanowień Kodeksu Spółek Handlowych. W przypadku, gdyby przedmiotem transakcji były udziały/akcje w spółce kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia Przedsiębiorcy, wolą stron jest, aby Spółka zakupiła 60%-100% ww. udziałów/akcji.

Strony ustaliły, że najpóźniej do dnia 28 lutego 2017 r. uzgodnią projekty umów, uchwał i innych dokumentów wdrażających transakcję, jak również zawrą umowę określającą szczegółowy harmonogram działań oraz uzgodnione parametry transakcji.

### **Realizacja przyjętej strategii rozwoju**

W roku 2016 Grupa kontynuowała strategię polegającą na optymalizacji posiadanej sieci sprzedaży offline oraz rozwoju sprzedaży online, która w opinii Zarządu zyskuje zasadnicze znaczenie dla rozwoju podmiotów zajmujących się tworzeniem i dystrybucją odzieży.

### **Osiągnięte wyniki finansowe**

Rok 2016 roku Grupa Kapitałowa zamknęła przychodami na poziomie 56,4 mln zł, co stanowi przyrost o ca 12 mln zł (26,4%) w stosunku do wyników osiągniętych w 2015 roku. Wyniki sprzedażowe realizowano dzięki podnoszeniu efektywności sprzedaży w istniejących salonach, otwarciu nowych i rozbudowie sprzedaży online. Przyrost przychodów zapewniła dodatnia dynamika sprzedaży marek handlowych spółki przedstawiająca się w sposób następujący:

- Adam Feliks Próchnik ca 49,3%
- Rage Age by Czapul - 8,8%

przy czym w liczbach bezwzględnych dynamika sprzedaży Adam Feliks Próchnik oznaczała przyrost o 13,5 mln zł, podczas gdy w przypadku marki Rage Age by Czapul spadek wyniósł 1,0 mln zł. 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. Działania podejmowane w drugiej połowie roku związane były z poszerzeniem rynku zbytu poprzez zwiększone działania w obszarze online. Wyniki realizowane przez markę w roku 2017 potwierdziły słuszność tej strategii.

Ogółem w roku 2016 sprzedaż detaliczna wyniosła ca 52, mln PLN a jej struktura przedstawiała się następująco:

- Adam Feliks Próchnik 79%
- Rage Age 21%

Podczas gdy w roku 2015 udziały te wynosiły odpowiednio 70% i 30%.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 31,6 mln zł wobec 24,9 mln zł w roku 2015 i był wyższy o 27,1% w stosunku rocznym. Grupa Kapitałowa Próchnik całościowo w 2016 roku uzyskała dodatnią rentowność na działalności gospodarczej. Rentowność wyniku netto wyniosła plus 2,9 % wobec 0,4% w roku 2015.

### **Sklepy internetowe**

Przychody zrealizowane w tym kanale w roku 2016 wyniosły 6,2 mln zł wobec 2,2 mln zł w roku 2015 a za większość z nich (85%) 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 potwierdzając słuszność przyjętej strategii rozwoju.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

**Odpisy aktualizujące i rezerwy**

Wpływ odpisów i rezerw na wyniki finansowe został szczegółowo przedstawiony w notcie nr 10 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Osiągnięte wyniki finansowe odpowiadały założeniom budżetowym przyjętym na rok bieżący. Wzrost kosztów związanych ze znaczącym zwiększeniem zatrudnienia w salonach sprzedaży oraz centrali spółki przełożył się na skokowy wzrost przychodów. Podejmowane działania outsourcingowe (księgowość, kadry, magazyn) generowały dodatkowe koszty, które zostaną zmitygowane do końca bieżącego roku budżetowego. Niemniej spółka poprawiła osiąganą marżę brutto (56,5% w 2015 r. do 58,6% w roku 2016), przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży o 40% (8 mln PLN). W opinii zarządu, zrealizowane wyniki potwierdzają słuszność przyjętej strategii rynkowej zgodnie z którą sprzedaż realizowana jest poprzez zoptymalizowaną sieć salonów offline oraz wyspecjalizowany kanał online a produkt oferowany jest po konkurencyjnych i porównywalnych z ofertą konkurencji cenach.

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące znaczące zdarzenia:

***Połączenie spółek zależnych***

W dniu 3 stycznia 2017 r. doszło do rejestracji połączenia spółek zależnych od Spółki: Rage Age Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca” – pośrednio zależna od Spółki) ze spółką prawa cypryjskiego Rage Age International Limited z siedzibą w Larnace, Cypr („Spółka Przejmowana” – bezpośrednio zależna od Spółki).

Działalność Spółki Przejmowanej ograniczała się do posiadania akcji Spółki Przejmującej. Natomiast Spółka Przejmująca prowadzi działalność w zakresie produkcji odzieży damskiej i męskiej pod marką Rage Age.

Połączenie odbyło się jako połączenie transgraniczne spółek (połączenie przez przejęcie), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 5161 oraz art. 5161-51618 KSH oraz sekcji 2011-201X Cypryjskiego Prawa Spółek, Roz. 113. Połączenie miało charakter połączenia odwrotnego, to jest przejęcia spółki dominującej przez spółkę zależną, wskutek połączenia Spółce zostaną wydane akcje Spółki Przejmującej.

Celem Połączenia było uproszczenie struktury organizacyjnej grupy kapitałowej Spółki oraz ograniczenie kosztów jej funkcjonowania.

Po rejestracji Połączenia Spółka Przejmująca będzie kontynuować swoją działalność pod obecną firmą, w obecnej formie prawnej oraz w dotychczasowej siedzibie.

***Rejestracja przez sąd zmian statutu Spółki***

W dniu 4 stycznia 2017 r., Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian statutu Spółki wynikających z uchwał podjętych podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 grudnia 2016 r.

W ramach przedmiotowych zmian do Statutu w szczególności wpisane zostało upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 12.000.000,00 PLN, poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w liczbie nie większej niż 12.000.000 sztuk.

W związku z rejestracją kapitału docelowego nie uległa zmianie ogólna liczba akcji ani ogólna liczba głosów w Spółce.

***Informacja o przedłużeniu negocjacji***

W dniu 28 lutego 2017 r. Spółka zawarła z Panią Anną Marynowską prowadzącą działalność gospodarczą pod nazwą E-LADY Anna Marynowska z siedzibą w Zielonej Górze aneks do listu intencyjnego z dnia 19 grudnia 2016 r. przewidujący przedłużenie prowadzonych negocjacji w sprawie warunków nabycia przez Emitenta praw do sklepu internetowego prowadzonego pod adresem: [www.e-lady.pl](http://www.e-lady.pl). Nowym terminem zakończenia ustaleń dotyczących warunków planowanej transakcji jest 31 marca 2017 r.

***Zmiany w składzie Rady Nadzorczej***

W dniu 1 marca 2017 r. Spółka otrzymała oświadczenia Pana Macieja Wandzla oraz Pana Mariusza Omiecińskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej z dniem 1 marca 2017 r..

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

**Zawiadomienie o cesji wierzytelności**

W dniu 2 marca 2017 r. Spółka otrzymała zawiadomienie Soho Development S.A. o zawarciu, w dniu 2 marca 2017 r., umowy cesji całości wierzytelności wynikających z Umowy pożyczki konwertowalnej z dnia 28 listopada 2016 r., zawartej pomiędzy Soho Development S.A. a Spółką jako pożyczkobiorcą. Stosownie do zawiadomienia, umowa cesji wierzytelności została zawarta ze spółką Listella S.A., w związku z czym Spółka zobowiązana jest do wykonania wszelkich zobowiązań wynikających z Umowy pożyczki konwertowalnej z dnia 28 listopada 2016 r. na rzecz Listella S.A.

**Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz subskrypcja akcji Spółki**

W dniu 3 marca 2017 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w formie aktu notarialnego, dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach uprawnienia przyznanego Zarządowi na mocy §8a Statutu Spółki (podwyższenie w ramach kapitału docelowego).

Uprawnienie z §8a Statutu Spółki zostało przyznane Zarządowi Spółki na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 grudnia 2016 r., zgodnie z którą Zarząd Spółki został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 12.000.000,00 PLN, w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Na mocy uchwały z dnia 3 marca 2017 r. Zarząd Spółki postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 47.025.389,00 PLN do kwoty 53.425.666,00 PLN, to jest o kwotę 6.400.277,00 PLN, poprzez emisję 6.400.277 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1,00 PLN oraz cenie emisyjnej 1,05 PLN za każdą akcję, to jest za łączną cenę emisyjną w kwocie 6.720.290,85 PLN. Zarówno wielkość nowej emisji, jak i cena emisyjna zostały przez Zarząd uchwalone za zgodą Rady Nadzorczej Spółki wymaganą na mocy § 8a Statutu Spółki.

Stosownie do treści Uchwały Zarządu, akcje nowej emisji (serii N) miały zostać zaoferowane, w drodze subskrypcji prywatnej, podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki. W związku z tym wyłączone zostało w całości przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo poboru akcji serii N, co nastąpiło za zgodą Rady Nadzorczej Spółki wymaganej na mocy § 8a Statutu Spółki.

W nawiązaniu do powyższego, w dniu 3 marca 2017 r. została przeprowadzona i zakończona subskrypcja prywatna akcji Spółki serii N, wyemitowanych przez Zarząd Spółki na mocy Uchwały Zarządu Spółki z dnia 3 marca 2017 r., dotyczącej opisanego powyżej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

Subskrypcja prywatna (w tym przydział akcji), a także zawarcie umów objęcia akcji zostały przeprowadzone w dniu 3 marca 2017 r. Subskrypcją i przydziałem akcji zostały objęte wszystkie wyemitowane akcje, to jest 6.400.277 akcji.

W ramach subskrypcji prywatnej zostały złożone oferty objęcia akcji trzem podmiotom. Wszystkie trzy podmioty zawarły ze Spółką umowy objęcia akcji oraz uiściły cenę emisyjną akcji, w kwocie 1,05 PLN za każdą akcję serii N.

Wartość przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, rozumiana jako iloczyn liczby akcji serii N objętych ofertą i ich ceny emisyjnej wynosi 6.720.290,85 PLN.

Jednocześnie, z uwagi na to, że Spółka nie jest jeszcze w posiadaniu informacji na temat kwoty pełnych kosztów przeprowadzenia subskrypcji, informacje w tym zakresie zostaną przekazane niezwłocznie po ich uzyskaniu.

Po rejestracji przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na mocy uchwały Zarządu z dnia 3 marca 2017 r. kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 53.425.666,00 PLN i będzie się dzielił na 53.425.666 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja.

**Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki**

W dniu 13 marca 2017 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego na mocy upoważnienia przyznanego Zarządowi w ramach §8a Statutu Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego

w ramach kapitału docelowego) oraz na mocy uchwały Zarządu z dnia 3 marca 2017 r.

Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji jego podwyższenia wynosi 53.425.666,00 zł i dzieli się na 53.425.666 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

a) 34.525.389 akcji zwykłych na okaziciela serii K,

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

- b) 3.452.538 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- c) 9.047.462 akcji zwykłych na okaziciela serii M,
- d) 6.400.277 akcji zwykłych na okaziciela serii N.

Ogólna liczba głosów w Spółce po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 53.425.666 głosów.

***Informacja o transakcjach osób mających dostęp do informacji poufnych***

W dniu 16 marca 2017 r. Spółka otrzymała od Pana Rafała Bauera – Prezesa Zarządu Spółki - zawiadomienie o nabyciu w dniu 13 marca 2017 r. nowych 426 423 akcji w kapitale zakładowym Próchnik S.A. za cenę 1,05 PLN każda akcja, na skutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

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

W dniu 17 marca 2017 r. Spółka otrzymała zawiadomienie Listella S.A. z siedzibą w Warszawie („Listella”) o zmianie stanu posiadania akcji oraz głosów w Spółce.

W zawiadomieniu Listella poinformowała, że w wyniku rejestracji, w dniu 13 marca 2017 r., podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego udział Listelli posiadany w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się o ponad 2% ogólnej liczby głosów i przekroczył 331/3% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Bezpośrednio przed zmianą, przy uwzględnieniu transakcji dokonanej na akcjach Spółki, nie generującej obowiązku zawiadomienia o zmianie stanu posiadania, Listella posiadała bezpośrednio 12.500.000 akcji Spółki stanowiących 26,58% kapitału zakładowego, uprawniających do 12.500.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 26,58% ogólnej liczby głosów w Spółce (w liczbie przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego – to jest 47.025.389 akcji).

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Listella posiada bezpośrednio 17.875.252 akcje Spółki stanowiące 33,46% kapitału zakładowego, uprawniające do 17.875.252 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 33,46% ogólnej liczby głosów w Spółce (w liczbie po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego – to jest 53.425.666 akcji).

Na dzień złożenia niniejszego zawiadomienia brak jest podmiotów zależnych od Listelli, posiadających akcje Spółki.

Ponadto, w związku z faktem przekroczenia przez Listellę progu 33% głosów Spółce wskutek objęcia akcji nowej emisji, Listella poinformowała, że zamierza, w wykonaniu obowiązku nałożonego na mocy art. 73 ust. 2 pkt 2) Ustawy, zbyć akcje w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów, w terminie trzech miesięcy od dnia przekroczenia tego progu.

***Zakończenie negocjacji***

W dniu 31 marca 2017 r. Spółka zakończyła negocjacje prowadzone z Panią Anną Marynowską prowadzącą działalność gospodarczą pod nazwą E-LADY Anna Marynowska z siedzibą w Zielonej Górze wskutek upływu uzgodnionego pomiędzy stronami terminu zakończenia ustaleń dotyczących warunków planowanej transakcji nabycia przez Spółkę praw do sklepu internetowego, prowadzonego pod adresem: [www.e-lady.pl](http://www.e-lady.pl). W trakcie negocjacji nie ustalono warunków planowanej transakcji, Spółka nie planuje także na chwilę obecną przedłużenia tych negocjacji, przy czym Spółka nie wyklucza w przyszłości powrotu do negocjacji z przedsiębiorcą i przeprowadzenia ww. transakcji na warunkach ustalonych przez strony.

***Zmiany w składzie Rady Nadzorczej***

W dniu 21 kwietnia 2017 r. nastąpiło powołanie nowych członków Rady Nadzorczej:

- Pana Piotra Szlachcica - na mocy oświadczenia akcjonariusza Listella Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w wykonaniu przewidzianego Statutem Spółki uprawnienia osobistego tego akcjonariusza;
- Pana Marcina Wojciecha Ungiera - w drodze kooptacji.

**Próchnik S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Rocznej Sprawozdania Finansowego**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r. / za okres 12 miesięcy 2016 r.**

---

Ponadto Rada Nadzorcza, w dniu dzisiejszym, wybrała Pana Macieja Zientarę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a Pana Juliana Kutrzebę na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

**Zatwierdzenie Rocznej Sprawozdania Finansowego**

Niniejsze Roczne Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Próchnik S.A. w dniu 28 kwietnia 2017 r.

**Podpisy Zarządu**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
28 kwietnia 2017 r.	Rafał Bauer	Prezes Zarządu	

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
28 kwietnia 2017 r.	Zbigniew Nasiłowski	Członek Zarządu	

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
28 kwietnia 2017 r.	Rafał Czapul	Członek Zarządu	

**Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie finansowe**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Podpis</b>
28 kwietnia 2017 r.	Joanna Napieracz	