

**prochnik**

new york | london | warsaw

**INFORMACJA DODATKOWA**

**DO RAPORTU**

**ZA III KWARTAŁ 2011**

**PRÓCHNIK S.A.**

**Łódź, 10 listopada 2011 ROKU**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane Dane Finansowe	w tys. zł		w tys. EURO	
	III kwartał narastająco 2011 okres 01.01.2011– 30.09.2011	III kwartał narastająco 2010 okres 01.01.2010– 30.09.2010	III kwartał narastająco 2011 okres 01.01.2011– 30.09.2011	III kwartał narastająco 2010 okres 01.01.2010– 30.09.2010
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 577	20 668	4 102	5 164
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	121	-4 648	30	-1 161
III. Zysk (strata) brutto	11	-5 132	3	-1 282
IV. Zysk (strata) netto	11	-5 132	3	-1 282
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-94	-11 603	-23	-2 899
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-66	-34	-16	-8
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12	12 157	-3	3 037
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-172	520	-43	130
<b>BILANS</b>				
IX. Aktywa razem	30 573	25 033	6 931	6 279
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 063	3 672	921	921
XI. Zobowiązania długoterminowe	991	601	225	151
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 072	3 071	696	770
XIII. Kapitał własny	26 510	21 361	6 010	5 358
XIV. Kapitał zakładowy	61 240	61 240	13 883	15 360
<b>WARTOŚĆ AKCJI</b>				
XV. Liczba akcji	122 480 456	122 480 456	122 480 456	122 480 456
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,00	-0,04	0,00	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,22	0,17	0,05	0,04
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

1. Prezentowany raport kwartalny obejmuje wybrane dane finansowe za okres III kwartałów roku 2011 i dane finansowe za analogiczny okres roku 2010.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje Rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych wg średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca III kwartałów:

- w roku 2011, który wynosił 4,0413

- oraz w roku 2010, który wynosi 4,0027.

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP:

- na dzień 30.09.2011 r., wynoszący 4,4112 (Tabela 190/A/NBP/2011 na dzień 30.09.2011);

- oraz na dzień 30.09.2010 roku, który wynosi 3,9870 (Tabela 191/A/NBP/2010 na dzień 30.09.2010)

2. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2010 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSFF) a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku, nr 76, poz 694 z późniejszymi zmianami).

## **1. Informacje podstawowe**

Forma prawna i siedziba : PRÓCHNIK Spółka Akcyjna

ul. Kilińskiego 228

93-124 Łódź

Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestr Przedsiębiorców KRS

0000079261 Sądu Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział

KRS

Podstawowy przedmiot działalności:

1. Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.71.Z;
2. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach PKD 47.19.Z;
3. Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.51.Z.;
4. Sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami PKD 47.9.

Miejsce prowadzenia działalności:

Spółka prowadzi działalności gospodarczą na terenie Polski oraz poza granicami.

## **2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta**

Skład osobowy Zarządu:

Krzysztof Grabowski

Paweł Jaworski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

W okresie od 01.01.2011 do 30.09.2011 objętym niniejszym sprawozdaniem oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie zachodziły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki

## Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Michał Kiszkurno  
Radosław Maculewicz  
Marcin Augustyniak  
Dorota Kordalska  
Tadeusz Grabowski

Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Członek Rady Nadzorczej  
Członek Rady Nadzorczej  
Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2011 do 30.09.2011 objętym niniejszym sprawozdaniem oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie zachodziły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

### **3. Omówienie podstawowych zasad wyceny**

#### **Wycena operacji dewizowych**

Walutą funkcjonalną jest złoty polski (PLN), który jest równocześnie walutą prezentacji (sprawozdawczą).

1. Pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane są według kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) tzn. po kursie banku wiodącego – Kredyt Bank S.A. z pierwszego notowania z dnia bilansowego.
2. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.
3. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy składniki wartości niematerialnych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe o wartości nie przekraczającej 1.500,00 zł nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar kosztów zużycia materiałów w miesiącu oddania do użytkowania. Środki trwałe o wartości wyższej niż 1.500,00 zł, ale nie przekraczającej 3.500,00 zł, są amortyzowane jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu, w którym oddano składnik majątkowy do użytkowania.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Okres ten jest corocznie weryfikowany. Stosowanie dla celów bilansowych stawek wynikających z przepisów podatkowych jest możliwe jedynie w sytuacjach, kiedy stawki te odpowiadają szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności danego środka trwałego.

## Należności długoterminowe

Wycenione w wartości nominalnej i stanowią wartość wpłaconych kaucji z tytułu wynajmu lokali w centrach handlowych.

## Inwestycje (aktywa finansowe) i zobowiązania finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe wycenia się na każdy dzień bilansowy. Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

<b>Grupa aktywów lub zobowiązań</b>	<b>Zasada wyceny</b>	<b>Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym</b>
<b>Aktywa przeznaczone do obrotu</b>	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
<b>Zobowiązania przeznaczone do obrotu</b>	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR), a w sytuacji, kiedy termin zapłaty nie jest znany według ceny nabycia (np. w przypadku pożyczek bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
<b>Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności</b>	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu

	godziwej nie można ustalić)	finansowym oraz ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny.
<b>Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić.</b>	Według ceny nabycia skorygowanej o odpisy spowodowane utratą wartości.	Składnik aktywów lub pasywów zostaje ujęty w cenie nabycia, do momentu realizacji (np. sprzedaży) takiego składnika. Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe.

## Zapasy

Zapasy są to aktywa, które:

- (a) przeznaczone są do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- (b) będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż
- (c) mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

## Materiały

Przyjęcie materiałów z zakupu stanowiących własność Spółki wycenia się wg ceny nabycia. Materiały wytworzone we własnym zakresie wprowadza się do ksiąg rachunkowych w wartości wynikającej z rzeczywistych kosztów poniesionych na ich wytworzenie.

## Materiały w przerobie

Przesunięcie materiału do przerobu wycenia się w cenie przekazania tego materiału do przerobu. Dla materiałów pochodzących z zakupu jest to cena nabycia. Koszty dowartościowania materiału, wynikające z przerobu (zużycie materiałów, robocizna, usługi obce – bez kosztów transportu) zwiększają cenę nabycia materiału w przerobie.

## Towary

Przyjęcie towarów z zakupu, stanowiących własność Spółki wycenia się według ceny nabycia.

## Półprodukty i produkty w toku

Półprodukty i produkty w toku wycenia się w wysokości kosztów materiałów bezpośrednich z uwzględnieniem zasady istotności.

## Produkty gotowe

Produkty gotowe wycenia się w cenach przyjętych do ewidencji, z uwzględnieniem różnic między tymi cenami a kosztami ich wytworzenia tzw. odchyleń od cen ewidencyjnych.

Odchylenia od cen ewidencyjnych ustalane są na koniec okresów sprawozdawczych, nie rzadziej niż na koniec każdego miesiąca.

Ceny ewidencyjne produktów gotowych (wyrobów) ustala się w oparciu o planowane koszty wytworzenia.

W przypadku gdy odchylenia od cen ewidencyjnych przekraczają trwale (przez ciągły okres 6 miesięcy) poziom 10% Spółka zobowiązana jest do zmiany ceny ewidencyjnej.

## **Koszty zakupu**

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania produktów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Koszty zakupu rozlicza się na poszczególne pozycje zapasów na koniec każdego miesiąca na podstawie wskaźnika narzutu odchyłeń kosztów zakupu

## **Rozchód zapasów**

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów i towarów stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Wycena zapasów na dzień bilansowy następuje wg cen nabycia, kosztu wytworzenia z uwzględnieniem zasad rozliczeń cen ewidencyjnych nie wyższych jednak od cen ich sprzedaży netto.

W przypadku gdy wartość zapasów w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia jest wyższa niż ich cena sprzedaży netto, różnicę aktualizującą do poziomu nie przekraczającego wartości w cenach sprzedaży netto zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się również w związku z utratą ich wartości.

Spółka dokonuje zbiorczo odpisów wartości poszczególnych rodzajów zapasów zalegających na magazynach wg następujących zasad: 100% odpisu na zapasy zalegające na magazynie powyżej 4 lat.

## **Należności z tytułu dostaw i usług.**

Należności krótkoterminowe, stanowiące część aktywów obrotowych, obejmują wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część należności z pozostałych tytułów, która jest wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W bilansie należności wykazuje się w kwocie netto jako różnicę między stanem należności a stanem odpisów aktualizujących ich wartość.

## **Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

## **Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne kosztów.**

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym. Pozycje wykazywane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych mają charakter przedpłat za usługi, które będą wykonywane w przyszłości (np. ubezpieczenie lub prenumeraty). Do rozliczeń międzyokresowych czynnych nie można zaliczyć poniesionych kosztów związanych z usługami, które już zostały wykonane albo zakupami i produkcją, które już zostały dokonane nawet, jeżeli korzyści ekonomiczne zostaną osiągnięte w przyszłości. Możliwe jest oczywiście zaliczanie tego typu nakładów do innych grup aktywów pod warunkiem, że spełnione są kryteria obowiązujące dla tych grup aktywów.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

## **Kapitały własne**

Na kapitały własne składają się:

1. kapitał podstawowy,
2. kapitał zapasowy, który tworzy się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, statutem Spółki oraz ustawą o rachunkowości,
3. kapitał z aktualizacji wyceny,
4. zysk (strata) z lat ubiegłych (do tego kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
5. zysk (strata) netto.

Wartość nominalna kapitałów jednostki (z wyjątkiem kapitału z aktualizacji) wynika z umów, statutów, a także pozostawionych w jednostce zysków lub niepokrytych strat.

## **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania stanowią zobowiązania jakie wynikają z przeszłych zdarzeń, ale których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwę należy utworzyć, gdy:

1. na spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych
2. prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
3. można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Jeśli warunki te nie są spełnione, nie należy tworzyć rezerwy. W odniesieniu do rezerw na zobowiązania Spółka Próchnik S.A. stosuje zasady określone w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz nr 19 „Świadczenia pracownicze”.

## **Rezerwy na odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i niewykorzystane urlopy.**

Wypłaty odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych w trakcie roku obrotowego powodują zmniejszenie odpowiedniej rezerwy. Nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu. Natomiast rozwiązanie rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe zwiększa pozostałe przychody operacyjne. Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są na koniec roku obrotowego oraz w połowie roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich.

## **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## **Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych**

Spółka Próchnik S.A. nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zgodnie z regulacjami zawartymi w polskich przepisach.

## **USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO.**

Elementami wyniku finansowego są:

1. przychody ze sprzedaży (przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe),

2. koszty uzyskania przychodów (koszt własny sprzedaży produktów, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży, wartość sprzedanych towarów i materiałów, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe),
3. straty i zyski nadzwyczajne,
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego,

Spółka Próchnik S.A. stosuje kalkulacyjny wariant wyznaczania wyniku finansowego, w związku z czym również rachunek zysków i strat sporządza w układzie kalkulacyjnym.

#### **4. Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisach aktualizujących wartość składników aktywów :**

a) utworzone rezerwy (w tys. zł) w kw. :

	III kw. 2011
zapasy towarów, materiałów i wyr. gotowych	236
należności,	44

b) rozwiązanie rezerwy (w tys. zł) w kw. :

	III kw. 2011
zapasy towarów, materiałów i wyr. gotowych	181
Należności	14

c) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wartość rezerwy na podatek dochodowy wynosi 903 tys. złotych.  
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi 675 tys. złotych.

#### **5. Wartość odpisów aktualizujących wartość bilansową aktywów wynosi odpowiednio ( w tys. zł):**

	30.09. 2011
Zapasów wyrobów gotowych, materiałów, towarów	55
Należności	627
Aktywów trwałych	388

## **6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Dzięki oferowaniu kompleksowego asortymentu dla mężczyzn, w tym: garniturów, marynarek, spodni, koszul, spinek do koszul, pasków, krawatów, czapek, szalików, rękawiczek i skarpet, Emitent zapewnia sobie możliwość prowadzenia sieci własnych salonów firmowych przy poziomie przychodów pokrywających koszty działalności przez cały rok.

Spółka celem poszerzenia swojej oferty asortymentowej planuje w ramach segmentu odzieży męskiej i segmentu odzieży damskiej rozszerzenie swojej działalności o nową kategorię produktów – kosmetyki – perfumy, wody toaletowe, wody po goleniu, kosmetyki do pielęgnacji skóry. Nowy asortyment męski sprzedawany będzie pod marką PRÓCHNIK, zaś nowe produkty dla kobiet pod przejętą marką odzieży damskiej. W dalszym ciągu planowane jest rozszerzenie marki wykorzystanie marki PRÓCHNIK na segment odzieży damskiej pozwoli wykorzystać ich ugruntowaną już pozycję i renomę wśród grupy docelowych odbiorców, a w konsekwencji zwiększyć przychody i zakres działania firmy.

Emitent na rynku krajowym sprzedaje swoje produkty poprzez następujące kanały dystrybucji:

- salony firmowe,
- sklepy agencyjne.

W 2011 sprzedaży na rynku krajowym jest realizowana głównie przez sprzedaż we własnej sieci detalicznej (w tym sieć salonów oddanych w zarządzanie) oraz sieć salonów obcych oferujących towary Spółki na podstawie umów agencyjnych.

W większości są one zlokalizowane w dużych prestiżowych centrach handlowych.

W kraju nie jest praktycznie prowadzona sprzedaż hurtowa (tak forma sprzedaży dotyczy jedynie sprzedaży eksportowej)

W zakresie dostaw towarów handlowych Spółka Próchnik SA w 2010 roku posiadała umowy długoterminowe dotyczące współpracy handlowej:

- umowa ramowa o współpracy handlowej z dnia 21 lipca 2008 roku, zawartej pomiędzy Spółką i Fordton International Ltd. z siedzibą w Hong Kongu,
- umowa ramowa o współpracy handlowej z dnia 7 sierpnia 2008 roku, zawartej pomiędzy Spółką i "MIK" Małgorzata Grabowska z siedzibą w Ciechanowie.

W pierwszych trzech kwartałach 2011 roku spółka osiągnęła 16 577 tys. zł. przychodów ze sprzedaży w porównaniu z 20.668 tys. zł w III kwartałach 2010 r. Spadek przychodów ze sprzedaży o prawie 20 % nie spowodował jednak pogorszenia się wyników finansowych Spółki. Spółka w okresie od 01.01.2010 r. do 30.09.2011 r. osiągnęła zysk netto na poziomie 11,00 tys. zł, w porównaniu do straty w wysokości - 5.132 za okres 01.01.2010 do 30.09.2010 oraz straty netto w wysokości - 1.583 tys zł za okres 01.01.2009 do 30.09.2009 r.

Zysk brutto ze sprzedaży w okresie od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. wyniósł 9 055 tys. zł, w porównaniu z III kwartałem 2010 r. 6.018,00 tys. zł.

Podstawowym czynnikiem, który będzie miał wpływ na wyniki sprzedaży w następnych okresach to dynamika rozszerzania własnej sieci dystrybucji a w najbliższym kwartale możliwy wzrost popytu ze względu na okres przedświąteczny.

## **7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Spółka rozpoznaje następujące czynniki mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartale br.

- pośredni wzrost cen zakupu towarów sprowadzanych z zagranicy z uwagi na osłabienie się złotego w stosunku do innych walut (USD),
- zła sytuacja makroekonomiczna w Polsce i Europie wpływająca bardzo silnie na ograniczenie popytu konsumentów w segmencie rynku, w którym działa Spółka.

## **8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.**

Spółka handluje odzieżą całoroczną i nie jest uzależniona od warunków pogodowych, które mają wpływ na poziom sprzedaży. Ze względu na specyfikę branży Spółka przewiduje że sprzedaż w IV kwartale może być na wyższym poziomie niż w poprzednich trzech kwartałach (ze względu na okres przedświąteczny i zwiększony popyt odnotowywany w tym okresie).

## **9. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych:**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji własnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### **KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30.09.2011 ROKU**

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Brak akcji uprzywilejowanych		1 500 000	750	
B	Brak akcji uprzywilejowanych		8 500 000	4 250	
C	Brak akcji uprzywilejowanych		30 000 000	15 000	
D	Brak akcji uprzywilejowanych		5 455 150	2 727	aport
E	Brak akcji uprzywilejowanych		45 455 150	22 728	
G	Brak akcji uprzywilejowanych		7 074 065	3 537	
H	Brak akcji uprzywilejowanych		24 496 091	12 248	
			122 480 456	<b>61 240</b>	

## **10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

Spółka nie wypłacała oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy. Wynik finansowy za 2010 r. był pierwszym od kilku lat okresów, w którym Spółka zanotowała dodatni wynik finansowy, który został przeznaczony na pokrycie strat z lat poprzednich.

## **11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

W okresie od dnia 30.09.2011 roku do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

**12. Informacje dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Od czasu zakończenia roku obrotowego 2010 nie wystąpiły zmiany dotyczące należności i zobowiązań warunkowych.

**13. Data zatwierdzenia sprawozdania do publikacji.**

Zarząd Próchnik S.A. zatwierdził w dniu 10 listopada 2011 r. sprawozdanie za III kwartał 2011 r. do publikacji.

## **POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU ZA III KW 2011 ROKU**

**1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta.**

Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Procentowy udział Spółki w kapitale
Próchnik Moda spółka z o.o.	Łódź	Terytorium Polski	KRS 0000183546	100%
Próchnik Moda spółka z o.o.	Moskwa	Terytorium Rosji	-	99%
Próchnik Ukraina spółka z o.o.	Lwów	Terytorium Ukrainy	-	100%

Na dzień 30.09.2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Spółki opisane w powyższej tabeli nie są objęte konsolidacją, ponieważ ich dane nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej "Próchnik" S.A".

**2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W pierwszych III kwartałach 2011 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej emitenta.

### **3. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka Próchnik nie prezentowała prognozy wyników na III kwartał 2011 r.

Zarząd w ostatnich dwu latach doprowadził do zmian w strukturze organizacyjnej Spółki oraz w strukturach sprzedażowych mające doprowadzić do zrównoważenia kosztów oraz obniżenie ich do poziomu pozwalającego na odzyskanie rentowności. Dodatkowo wyniki finansowe zanotowane za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. oraz za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 pozwalają sądzić iż Spółka będzie w następnych okresach osiągać dodatnie wyniki finansowe.

### **4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania :

- Jarosław Drozd – 12.200.000 akcji (12.200.000 głosów; co stanowi 9, 96% ogólnej liczbie głosów);
- Krzysztof Grabowski - 12.000.000 akcji (12.000.000 głosów; co stanowi 9, 80% ogólnej liczbie głosów);
- MIK Małgorzata Grabowska posiada 9 149 024 akcji (9 149 024 głosów, co stanowi 7,47% ogólnej liczby głosów);
- Pan Mirosław Kuś – 9 470 000 akcji (9 470 000 głosów, co stanowi 7,73% ogólnej liczby głosów)

W okresie sprawozdawczym Pani Małgorzata Grabowska prowadząca działalność gospodarczą pod nazwa „MIK” Małgorzata Grabowska z siedziba w Ciechanowie, w dniu 19 września 2011 r. transakcji pakietowej sprzedaży 6 000 000 sztuk akcji Próchnik S.A. w cenie 0,28 PLN za jedna akcje oraz w dniu 20 września 2011 r. transakcji pakietowej sprzedaży 6 000 000 sztuk akcji Próchnik S.A. w cenie 0,28 PLN za jedna akcje.

Wskutek wyżej wymienionej transakcji, pani Małgorzata Grabowska prowadząca działalność gospodarczą pod nazwa „MIK” Małgorzata Grabowska z siedziba w Ciechanowie posiada obecnie 9 149 024 (słownie dziewięć milionów sto czterdzieści dziewięć tysięcy dwadzieścia cztery) sztuk akcji Próchnik S.A., reprezentujących 7,47% kapitału zakładowego Próchnik S.A., uprawniających do 9 149 024 głosów stanowiących 7,47 % ogólnej liczby głosów w Próchnik S.A..

Jednocześnie w wskutek wyżej wymienionych transakcji pakietowych udział w ogólnej liczbie głosów w spółce Próchnik Spółka Akcyjna Prezesa Zarządu Krzysztofa Grabowskiego przekroczył próg 5% w ogólnej liczbie głosów. Pan Krzysztof Grabowski posiada obecnie bezpośrednio 12 000 000 (dwanaście milionów) akcji Próchnik S.A., reprezentujących 9,80 % kapitału zakładowego Próchnik S.A., uprawniających do 12 000 000 (dwanaście milionów) głosów stanowiących 9,80 % ogólnej liczby głosów w Próchnik S.A.

Nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności i wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje emitenta.

### **5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu stan posiadania akcji i uprawnień do akcji (opcji) „Próchnik” S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco.

<b>IMIĘ I NAZWISKO</b>	<b>FUNKCJA</b>	<b>AKCJE</b>
<b>Krzysztof Grabowski</b>	<b>Prezes Zarządu</b>	<b>12.000.000</b>
<b>Marcin Augustyniak</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>825.000</b>
<b>Dorota Kordalska</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>200 000</b>

W wskutek wyżej wymienionych transakcji pakietowych udział w ogólnej liczbie głosów w spółce Próchnik Spółka Akcyjna Prezesa Zarządu Krzysztofa Grabowskiego przekroczył próg 5% w ogólnej liczbie głosów. Pan Krzysztof Grabowski posiada obecnie bezpośrednio 12 000 000 (dwanaście milionów) akcji Próchnik S.A., reprezentujących 9,80 % kapitału zakładowego Próchnik S.A., uprawniających do 12 000 000 (dwanaście milionów) głosów stanowiących 9,80 % ogólnej liczby głosów w Próchnik S.A.

Zarząd Próchnik S.A. informuje, że otrzymał zawiadomienie od Członka Rady Nadzorczej – Marcina Augustyniaka o dokonaniu następujących transakcji kupna akcji Spółki w trybie transakcji sesyjnej zwykłej:

- w dniu 20.09.2011 r. - kupno 120 000 (sto dwadzieścia tysięcy) sztuk akcji Próchnik S.A. po średniej cenie 0,29 zł za jedna akcje;
- w dniu 21.09.2011 r. - kupno 80 000 (osiemdziesiąt tysięcy) sztuk akcji Próchnik S.A. po średniej cenie 0,29 zł za jedna akcje;

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Próchnik S.A.

## **6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych.**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu obecnie nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych.

## **7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO**

Za podmioty powiązane wobec spółki uznaje się;

- spółki krajowe i zagraniczne w których spółka sprawuje kontrolę poprzez posiadanie bezpośredniego udziału,
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego oraz bliscy członkowie ich rodzin,
- podmioty, w których osoby zaliczone do kluczowego personelu lub ich bliscy członkowie rodzin sprawują kontrolę lub na które wywierają znaczący wpływ.

	Sprzedaż towarów, usług w tys. zł.	Należności w tys. zł.	Zakup towarów, usług w tys. zł.	Zobowiązania w tys. zł.
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostka				
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ				
- jednostki zależne				
- jednostki stowarzyszone				
- wspólne przedsięwzięcia				
- kluczowy personel kierowniczy				
- pozostałe podmioty powiązane	475	33	5 380	530
<b>Razem</b>				

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczą podmiotu „MIK” Małgorzata Grabowska z siedzibą w Ciechanowie.

Wartość transakcji z podmiotami powiązаныmi od początku roku obrotowego- z firmą MIK Małgorzata Grabowska od strony zakupu wynosi 5 380 008,82 zł. netto; od strony sprzedaży 475 240,18 zł netto;

## **8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych.**

W okresie III kwartałów 2011 roku nie zawarto transakcji na warunkach nierynkowych.

## **9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną 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 emitenta.**

W III kwartałach 2011 roku nie udzielono kredytów, pożyczek oraz gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

## **10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

Podstawowym czynnikiem, który będzie miał wpływ na wyniki sprzedaży w następnych okresach to dynamika rozszerzania własnej sieci dystrybucji. W roku 2011 Spółka planuje uruchomienie kolejnych nowych salonów sprzedaży. Rozważana jest możliwość rozpoczęcia sprzedaży we własnych salonach na Litwie. Nowe sklepy umiejscawiane będą przede wszystkim w istniejących już galeriach handlowych dzięki czemu koszt ich otwarcia będzie niższy. Celem rozszerzenia własnej sieci salonów firmowych jest uzyskanie wzrostu przychodów ze sprzedaży o 40-50% do końca 2012 r.

Oferta Spółki pod marką PRÓCHNIK - skierowana do mężczyzn dysponujących dochodami średnimi i wyższymi, pracowników biurowych średniego i wyższego szczebla w dalszej kolejności do klientów poszukujących odzieży wizytowej i weekendowej. Asortyment dla mężczyzn to: kurtki, płaszcze, garnitury, marynarki, spodnie, koszule, spinki do koszul, paski, krawaty, czapki, szaliki i szaliky. Dostarczane produkty charakteryzują się najwyższą jakością z wzornictwem zgodnym z aktualnymi światowymi trendami mody.

Planowane jest wykorzystanie marki PRÓCHNIK w segmencie odzieży damskiej

Spółka celem poszerzenia swojej oferty asortymentowej planuje w ramach segmentu odzieży męskiej i segmentu odzieży damskiej rozszerzenie swojej działalności o nową kategorię produktów – kosmetyki – perfumy, wody toaletowe, wody po goleniu, kosmetyki do pielęgnacji skóry oraz galanterię – buty. Nowy asortyment męski sprzedawany będzie pod marką PRÓCHNIK, zaś nowe produkty dla kobiet pod przejętą marką odzieży damskiej. Rozszerzenie marki PRÓCHNIK i marki odzieży damskiej pozwoli wykorzystać ich ugruntowaną już pozycję i renomę wśród grupy docelowych odbiorców, a w konsekwencji zwiększyć przychody i zakres działania firmy.

## **11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

W IV kwartale 2011 w dalszym ciągu bardzo duże znaczenie dla wyników spółki będą miały następujące czynniki makroekonomiczne:

- poziom kursu złotego w stosunku do USD
- poziom popytu na dobra konsumpcyjne

oraz rozwój sieci dystrybucyjnej.