INFORMACJA DODATKOWA

Zgodnie z § 98 UST. 3 I 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (D.U. Nr 209, poz.1744) informujemy:

1. Prezentowany raport kwartalny obejmuje okres IV kwartału roku 2008 i dane finansowe za analogiczny okres roku 2007. Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:
- Poszczególne pozycje Rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP na każdy dzień miesiąca w okresie IV kwartałów 2008, który wynosi 3,5129
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2008 roku, który wynosi 4,1724
2. Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008 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).
W dniu 14 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, począwszy od sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w 2007 roku.

3. Dane za IV kwartał 2008r. zostały sporządzone z zachowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego określonych na dzień bilansowy.

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. produkcja pozostałej odzieży wierzchniej - EKD 14132
2. sprzedaż hurtowa wyrobów włókienniczych - EKD 5141
3. sprzedaż detaliczna odzieży - EKD 5242

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	Prezes Zarządu
Paweł Jaworski	Wiceprezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Jarosław Trociński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Osiej	Członek Rady Nadzorczej
Michał Kiszkurno	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Karbowski	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Maculewicz	Członek Rady Nadzorczej
Artur Zajkowski	Członek Rady Nadzorczej

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 - Banku PKO BP 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 używania. 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 używania.

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:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa przeznaczone do obrotu	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
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	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
Pozostałe zobowiązania finansowe	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.
Pożyczki udzielone i należności własne	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.
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	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.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	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 kapitale z aktualizacji wyceny.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić.	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 odchyleń 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.

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[1],
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. tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z regulacjami zawartymi w polskich przepisach.

Na potrzeby sprawozdania finansowego ZFŚS jest eliminowany ze sprawozdania finansowego w następujący sposób.

[1]

ZFŚS zaewidencjonowany na kontach syntetycznych pozostaje zgodnie z polskimi przepisami, natomiast pozycje należności z tytułu pożyczek mieszkaniowych oraz środki na rachunku funduszu prezentuje się w bilansie po pomniejszeniu ich o wartość funduszu. W przypadku różnicy między wartością aktywów i pasywów związanych z ZFŚŚ należy ją zaprezentować odpowiednio w pozostałych należnościach lub pozostałych zobowiązaniach

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. :

	IV kw. 2008
zapasy towarów, materiałów i wyr. gotowych	**115**
należności,	**0**
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**0**
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	**101**
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**1.194**
Aktywa trwałe	**984**

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

	IV kw. 2008
zapasy towarów, materiałów i wyr. gotowych	**29**
należności	**160**
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	**133**
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**164**
inne aktywa trwałe	**0**

c) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

utworzona w związku z przejściem na MSR na dzień 01.01.2006 r. w kwocie 392 tys. zł
na dzień 31.12.2008 wartość bilansowa rezerwy na podatek odroczony wynosi 587 tys. zł.

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

	IV kw. 2008
zapasów wyrobów gotowych, materiałów, towarów	**2.517**
Należności	**1.611**
aktywów trwałych	**1.011**

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

W czwartym kwartale 2008 roku Emitent osiągnął 10.059 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi spadek o 2 % w porównaniu z 10.268 tys. zł w IV kwartale 2007 r.

Sprzedaż detaliczna w salonach firmowych w IV kw. 2008 wyniosła 9.921 tys. zł , co w porównaniu do 7.990 tys. zł. w IV kw. 2007 r. stanowi wzrost o 24% . Udział sprzedaży usług (głównie przerobu) w sprzedaży ogółem zmalał w ujęciu kwartalnym z 11,9% w roku 2007 do 2,4% w roku 2008. W ujęciu narastająco od początku roku sprzedaż usług zmniejszył się z kwoty 4.463 tys w 2007 r do kwoty 2.537 tys. zł w 2008 roku. Spadek ten jest spowodowany wycofywaniem z Polski produkcji przerobowej przez zagranicznych odbiorców. Fakt ten wpłynął negatywnie na uzyskane wyniki spółki w IV kw.2008r. z uwagi na koszty związane z zaniechaniem produkcji przerobowej oraz zwolnienia grupowe. Rezerwy oraz koszty związane z tym procesem wpłynęły, że strata netto spółki jest większa o 2.215 tys. zł i wykazana została w rachunku zysków i strat jako strata netto z działalności zaniechanej pomniejszona o wpływy z przychodów związanych z działalnością zaniechaną.

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

W miesiącu październiku zarząd Próchnik S.A. podjął decyzję o przeprowadzeniu zwolnień grupowych pracowników sfery produkcyjnej. W okresie IV kw zatrudnienie w spółce spadło z 313 osób na koniec września 2008 do 211 osób na koniec grudnia 2008 r. Koszty restrukturyzacji związane z utworzeniem rezerw dotyczących zaniechania produkcji wyniosły 2.215 tys. zł.

8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Nie dotyczy.

9. Informacja dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych:

W IV kwartale 2008 roku Emitent nie emitował, nie przeprowadził wykupu oraz spłaty żadnych kapitałowych lub dłużnych papierów wartościowych.

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

Z uwagi na stratę netto zanotowaną w 2007 roku Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

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 miesiącu styczniu Pan Krzysztof Grabowski poinformował spółkę o nabyciu przez niego od Olaf Fashion Ltd. wierzytelności wobec Próchnik S.A. wynikającej z zawartej między Olav Fashion Ltd. a Próchnik S.A. w dniu 21.12.2005 roku umowy sprzedaży udziałów spółki Pabia Fashion sp. z o.o. Nabycie wierzytelności obejmuje wszelkie związane z nią prawa.

12. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W I kwartale 2008 r roku dokonano wykupu przedmiotu leasingu, który był zabezpieczony wekslem.
W miesiącu lipcu Próchnik SA wyleasingował od firmy SG EQUIPMENT LEASING POLSKA z siedzibą w Warszawie sprzęt IT o wartości 75 tys. zł. Na wartość przedmiotu leasingu wystawiony został weksel In blanko.