

**PRIMAMODA**

**PRIMA MODA S.A.**

**RAPORT ZA ROK 2012**

**PRIMA MODA S.A.**

**Raport roczny za 2012r.**

***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

---

**Spis treści**

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

## **A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/06/2012 z dnia 05 czerwca 2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

**PRIMA MODA S.A.****Raport roczny za 2012r. Wybrane dane finansowe.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012		01.01.2011 - 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 707	14 066	57 205	13 817
Koszt własny sprzedaży	28 818	6 905	26 231	6 336
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 372	-1 048	2 144	518
Zysk (strata) brutto	-4 250	-1 018	518	125
Zysk (strata) netto	-3 853	-923	535	129
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 200	3 200	3 200	3 200
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-1	0	0	0

<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	8 160	1 996	9 601	2 174
Aktywa obrotowe	23 184	5 671	25 083	5 679
Kapitał własny	9 960	2 436	13 813	3 127
Zobowiązania długoterminowe	335	82	269	61
Zobowiązania krótkoterminowe	21 049	5 149	20 602	4 664
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3	1	4	1

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 532	367	1708	413
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-946	-227	-3108	-751
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	444	106	1807	436

**Kurs EUR/PLN**

	2012	2011
- dla danych bilansowych	4,0882	4,4168
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1736	4,1401

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

**C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki:**

Nazwa:	<b>PRIMA MODA</b>
Forma prawna:	<b>SPÓŁKA AKCYJNA</b>
Siedziba:	<b>Ul. Ofiar Oświęcimskich 36, 50-059 Wrocław</b>
Kraj rejestracji:	<b>Polska</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych ( PKD 52.43.Z )
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000271081
Numer statystyczny REGON:	932270815

**II. Czas trwania Jednostki:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. Okresy prezentowane**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

**IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2012 r.:**

**Zarząd:**

Dariusz Plesiak	- Prezes Zarządu
Renata Jankiewicz – Plesiak	- Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Butwicka	- Wiceprezes Zarządu

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

Kmiecik Krzysztof	- Przewodniczący Rady
Pasak Arkadiusz	- Wiceprzewodniczący
Borla Andrzej	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Pasquale Lupoli	- Członek Rady
Maciej Magnowski	- Członek Rady

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady nadzorczej.

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

**V. Biegli rewidenci:**

PKF Audyt Sp. z o. o.  
ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

**VI. Prawnicy:**

Kancelaria Adwokacka Paweł Żuraw  
ul. Zielińskiego 48/1  
53-534 Wrocław

**VII. Banki:**

Raiffeisen Bank Polska S.A.  
ul. Piękna 20  
00-549 Warszawa

Bank Polska Kasa Opieki S.A.  
ul. Grzybowska 53/57  
Warszawa

**VIII. Notowania na rynku regulowanym:**

**1. Informacje ogólne:**

**Giełda:**

**Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

**Symbol na GPW:**

**Sektor na GPW:**

**2. System depozytowo –  
rozliczeniowy:**

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.  
(KDPW)**  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

**3. Kontakty z inwestorami:**

**Prima Moda S.A.**  
ul. Ofiar Oświęcimskich 36  
50-059 Wrocław

**IX. Znaczący Akcjonariusze:**

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji [ zł ]	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak	1 820 000	910 000	56,87%	3 420 000	71,25%
NOBLE FUNDS TFI	332 550	166 275	10,39 %	332 550	6,93 %
INWESTcon GROUP SA (wraz z Inwest Connect SA)	260 363	130 181,50	8,13 %	260 363	5,42%
Pozostali akcyonariusze	787 087	393 543,50	24,61%	787 087	16,40%
Razem	3 200 000	1 600 000	100,00%	4 800 000	100,00%

**X. Spółki zależne:**

Spółka Prima Moda S.A. jest podmiotem samodzielnym i nie posiada spółek zależnych ani nie występuje jako podmiot zależny.

**XI. Spółki stowarzyszone:**

Spółka Prima Moda S.A. nie jest stowarzyszona z żadną inną spółką, gdzie charakter powiązania powodowałby, iż spółka taka, jako znaczący inwestor, wywierałaby znaczący wpływ na działalność Prima Moda S.A. Również Prima Moda S.A. nie wywiera takiego wpływu na inne spółki.

**XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26.04.2013 roku.

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A.**

**Rachunek zysków i strat**

	nota	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>58 707</b>	<b>57 205</b>
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		58 707	57 205
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	2,3	<b>28 818</b>	<b>26 231</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		28 818	26 231
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>29 889</b>	<b>30 974</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	268	1 102
Koszty sprzedaży	1,2,3	30 124	25 161
w tym: Koszty rezerwy na niewykorzystanie urlopy wypoczynkowy		400	
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	2 855	3 388
w tym: Koszty rezerwy na niewykorzystanie urlopy wypoczynkowy		38	
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 550	1 383
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-4 372</b>	<b>2 144</b>
Przychody finansowe	5	640	161
w tym: Dodatnie różnice kursowe		513	
Koszty finansowe	5	518	1 787
w tym: Ujemne różnice kursowe			1 310
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-4 250</b>	<b>518</b>
Podatek dochodowy	6	-397	-17
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-3 853</b>	<b>535</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7		
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-3 853</b>	<b>535</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-1,11	0,17
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,11	0,17
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-1,11	0,17
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,11	0,17
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Wrocław, dnia 26.04.2013 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

Dariusz Plesiak

Katarzyna Butwicka

Renata Jankiewicz-Plesiak

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Ewa Nakoneczna



**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	NOTA	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-3 853</b>	<b>535</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>10,11</b>	<b>-3 853</b>	<b>535</b>

Wrocław, dnia 26.04.2013 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

Dariusz Plesiak

Katarzyna Butwicka

Renata Jankiewicz-Plesiak

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Ewa Nakoneczna

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	nota	stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>8 160</b>	<b>9 601</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	7 511	9 399
Wartości niematerialne	13	117	75
Nieruchomości inwestycyjne	14		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Pozostałe aktywa finansowe	19, 38		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	532	127
Pozostałe aktywa trwałe	16		
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>23 184</b>	<b>25 083</b>
Zapasy	20,21	16 568	19 383
Należności handlowe	22		
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	23	541	698
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18		
Pozostałe aktywa finansowe	19,38	1 486	1 406
Rozliczenia międzyokresowe	24	495	532
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	4 094	3 064
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>31 344</b>	<b>34 684</b>

Wrocław, dnia 26.04.2013 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

Dariusz Plesiak

Katarzyna Butwicka

Renata Jankiewicz-Plesiak

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Ewa Nakoneczna

**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
<b>Kapitał własny</b>		<b>9 960</b>	<b>13 813</b>
Kapitał zakładowy	26	1 600	1 600
Kapitał zapasowy	27	12 264	11 729
Akcje własne	28		
Pozostałe kapitały	29		
Niepodzielony wynik finansowy	30	-51	-51
Wynik finansowy bieżącego okresu		-3 853	535
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>335</b>	<b>269</b>
Kredyty i pożyczki	31	83	
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38		
Inne zobowiązania długoterminowe	33		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	154	147
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	98	122
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40		
Pozostałe rezerwy	41		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>21 049</b>	<b>20 602</b>
Kredyty i pożyczki	31	4 756	4 000
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38		96
Zobowiązania handlowe	34	12 180	12 400
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			10
Pozostałe zobowiązania	35	3 538	4 018
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	19	15
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	438	
Pozostałe rezerwy	41	118	63
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>31 344</b>	<b>34 684</b>

Wrocław, dnia 26.04.2013 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

Dariusz Plesiak

Katarzyna Butwicka

Renata Jankiewicz-Plesiak

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Ewa Nakoneczna

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.</b>	<b>1 600</b>	<b>11 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>484</b>	<b>0</b>	<b>13 813</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 600</b>	<b>11 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>484</b>	<b>0</b>	<b>13 813</b>
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		535			-535		0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						-3 853	-3 853
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.</b>	<b>1 600</b>	<b>12 264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-51</b>	<b>-3 853</b>	<b>9 960</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.</b>	<b>1 600</b>	<b>10 786</b>			<b>781</b>		<b>13 167</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					111		111
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 600</b>	<b>10 786</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>892</b>	<b>0</b>	<b>13 278</b>
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		943			-943		0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						535	535
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.</b>	<b>1 600</b>	<b>11 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-51</b>	<b>535</b>	<b>13 813</b>

Wrocław, dnia 26.04.2013 r.

Podpisy Członków Zarządu: Dariusz Plesiak

Katarzyna Butwicka

Renata Jankiewicz-Plesiak

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: Ewa Nakoneczna

**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 250</b>	<b>518</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>5 793</b>	<b>866</b>
Amortyzacja	2 577	1 898
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	220	187
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	62	93
Zmiana stanu rezerw	493	-148
Zmiana stanu zapasów	2 814	-2 025
Zmiana stanu należności	158	1 225
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-548	-263
Zmiana stanu pozostałych aktywów	17	-212
Inne korekty		111
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>1 543</b>	<b>1 384</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-11	324
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 532</b>	<b>1 708</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>179</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		179
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>946</b>	<b>3 287</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	946	3 287
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-946</b>	<b>-3 108</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>873</b>	<b>2 150</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	873	2 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		150
<b>Wydatki</b>	<b>429</b>	<b>343</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	35	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	95	78
Odsetki	299	265
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>444</b>	<b>1 807</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 030</b>	<b>407</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 030</b>	<b>-1 164</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 064</b>	<b>2 657</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 094</b>	<b>3 064</b>

Warszawa, dnia 26.04.2013 r.

Podpisy Członków Zarządu: Dariusz Plesiak

Katarzyna Butwicka

Renata Jankiewicz-Plesiak

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: Ewa Nakoneczna

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

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.

W 2012 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 rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

### **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2012 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.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2012 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### **III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Wyjątek stanowią, o ile wystąpiły w ciągu roku sprawozdawczego, pochodne instrumenty finansowe, instrumenty finansowe według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, inwestycje w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

**Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z:**

- Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) przyjętymi przez UE. MSR-y obejmują wszystkie standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694, z późn. zm.).

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy. Spółka sporządza sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej.

Na sprawozdanie finansowe jednostki składają się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Rachunek zysków i strat,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans),
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (sporządzane metodą pośrednią),
- Informacja dodatkowa.

Sprawozdanie finansowe przedstawia się w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych. Sprawozdanie finansowe sporządza się zgodnie z zasadą kosztu historycznego, poza:

- instrumentami finansowymi, dla których istnieje aktywny rynek, wycenionymi według wartości godziwej,
- nieruchomościami inwestycyjnymi.

W procesie wprowadzania zasad rachunkowości kierownictwo nie dokonywało żadnych subiektywnych ocen dotyczących kwalifikacji, wyceny oraz prezentacji poszczególnych kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym, Ponadto nie występują znaczące ryzyka spowodowania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie następnego roku obrotowego, wynikające z niepewności przyjętych szacunków.

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

## **Instrumenty finansowe**

### **Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.



**Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczającej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

**Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

**Umowy na usługi koncesjonowane**

Spółka ujmuje aktywa finansowe wynikające z umów na usługę koncesjonowaną w momencie, kiedy posiada bezwarunkowe umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych od, lub na polecenie, udzielającego koncesji na budowę lub ulepszenie infrastruktury. Aktywa te przy początkowym ujęciu są wyceniane w wartości godziwej. Wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli Spółka otrzymuje wynagrodzenie za usługi budowlane częściowo w formie aktywów finansowych i częściowo w formie wartości niematerialnych, wówczas początkowo każdy składnik wynagrodzenia jest ujmowany osobno według wartości godziwej wynagrodzenia (patrz również nota 3(e)(iii)).

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.



Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 3(k)(i)) oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży (patrz nota 3(b)(i)), są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

### **Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi**

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

### **Kapitał własny**

#### **Akcje zwykłe**

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

#### **Akcje uprzywilejowane**

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidendy są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidendy jest obligatoryjna. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

#### **Zakup akcji własnych**

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

**Złożone instrumenty finansowe**

Do złożonych instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi wyemitowanymi przez Spółkę zalicza się obligacje z prawem zamiany na akcje po stronie posiadacza, dla których ilość akcji wyemitowanych nie zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające ze złożonego instrumentu finansowego wycenia się według wartości godziwej podobnego instrumentu, który nie zawiera prawa zamiany na akcje. Składnik kapitałowy obligacji z prawem zamiany na akcje jest ujmowany początkowo jako różnica pomiędzy wartością godziwą całego instrumentu złożonego, a wartością godziwą składnika zobowiązaniowego. Koszty transakcji, dotyczące emisji złożonych instrumentów finansowych są alokowane do składnika zobowiązaniowego i składnika kapitałowego proporcjonalnie do ich początkowej wartości.

Po początkowym ujęciu, składnik zobowiązaniowy złożonego instrumentu finansowego jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wycena składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego nie jest zmieniana po początkowym ujęciu.

Odsetki oraz zyski i straty związane ze zobowiązaniem finansowym ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W momencie konwersji zobowiązanie finansowe przenosi się do kapitału własnego; konwersja nie skutkuje ujęciem zysku lub straty.

**Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego wyznaczenia pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Spółka formalnie dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną.

Dokumentacja ta obejmuje cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanawiania zabezpieczenia oraz zabezpieczanego ryzyka, jak również metody, jakie zostaną użyte przez Spółkę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Spółka ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym, czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające pozostają „wysoce efektywne” w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych poszczególnych pozycji zabezpieczanych od określonego ryzyka, na które zabezpieczenie zostało ustanowione, a także czy rzeczywisty poziom każdego zabezpieczenia mieści się w przedziale 80-125%.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z przyszłych transakcji stosuje się dla przyszłych, wysoce prawdopodobnych transakcji, obarczonych ryzykiem zmian przepływów pieniężnych, których skutki zostałyby ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmują się w podany poniżej sposób.

**Zabezpieczenia przepływów pieniężnych**

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, z ujętym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmują się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad

rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

#### **Wydzielone wbudowane instrumenty pochodne**

Zmiany wartości godziwej wydzielonych wbudowanych instrumentów pochodnych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

#### **Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu**

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

#### **Ujęcie oraz wycena**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów. Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

#### **Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych**

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

#### **Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

### **Amortyzacja**

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujemuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnych charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania

dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2012 r..

### **Wartości niematerialne**

#### **Wartość firmy**

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

#### **Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

### **Badania i rozwój**

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

### **Umowy o usługi koncesjonowane**

Spółka ujemuje wartości niematerialne wynikające z zawartych umów na usługi koncesjonowane, jeżeli ma prawo do pobierania opłat za korzystanie z infrastruktury związanej z koncesją. Wartości niematerialne otrzymane w zamian za konstrukcje i budowę oraz usługi późniejszego ulepszenia przedmiotu umowy w ramach umowy o usługi koncesjonowane są, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane w wartości

godziwej. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, który zawiera aktywowane koszty finansowania zewnętrznego, pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

**Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

**Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

**Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujemne się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- Relacje z klientami 4 – 5 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

**Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a przy kolejnej wycenie w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jego wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zamierzonego przeznaczenia, a także koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

**Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.



Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

### **Zapasy**

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

### **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

#### **Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi.**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

#### **Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka

kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

### **Aktywa niefinansowe**

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

**Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży lub wydania**

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

**Świadczenia pracownicze****Program określonych składek**

Programy określonych składek to programy świadczeń po okresie zatrudnienia, na mocy których Spółka wpłaca składki w ustalonej wysokości do odrębnego podmiotu i nie będzie ciążył na niej prawny ani zwyczajowo oczekiwany obowiązek zapłacenia dodatkowych składek. Zobowiązanie do wniesienia składek do programu emerytalnego określonych składek jest ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając zysk lub stratę okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

Kwoty zapłacone z góry ujmuje się jako składnik aktywów jeśli takie opłacenie kosztów z góry doprowadzi do obniżenia przyszłych płatności lub ich refundacji. Składki należne w ramach programu określonych składek, które są wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę, dyskontuje się do ich wartości bieżącej.

**Pracownicze programy określonych świadczeń**

Program określonych świadczeń to program świadczeń po okresie zatrudnienia inny niż program określonych składek.

Zobowiązanie netto Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest szacowane osobno dla każdego planu poprzez ustalenie wartości przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo świadcząc pracę w bieżącym okresie oraz w okresach poprzednich. Takie świadczenia dyskontuje się w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Wszelkie nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz wartość godziwa aktywów programu są odejmowane. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są denominowane w tej samej walucie, w której oczekuje się płatności świadczeń.

Wycena świadczeń jest dokonywana corocznie przez wykwalifikowanego aktuariusza przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. W przypadku, gdy z szacunku wynika powstanie nadwyżki w programie określonych świadczeń Spółki, ujmuje się ją w wysokości ograniczonej do sumy wszelkich nieujętych kosztów przeszłego zatrudnienia oraz wartości bieżącej korzyści ekonomicznych dostępnych w formie refundacji z programu lub obniżki przyszłych składek na rzecz programu. W celu oszacowania wartości bieżącej korzyści ekonomicznych należy wziąć pod uwagę wymogi dotyczące minimalnego poziomu finansowania, które mają zastosowanie do programu Spółki. Korzyści ekonomiczne są dostępne dla Spółki, jeżeli są możliwe do zrealizowania w okresie funkcjonowania programu lub w momencie rozliczenia programu. W przypadku, gdy praca w latach późniejszych prowadzić będzie do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, wartość podwyższonych świadczeń ujmuje się metodą liniową przez średni okres nabywania uprawnień do świadczeń w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli uprawnienia do świadczeń są nabywane natychmiast, koszt jest ujmowany bezzwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.



Spółka ujmuje wszelkie zyski i straty aktuarialne wynikające z programów określonych świadczeń w innych całkowitych dochodach, a wszystkie koszty związane z programami określonych świadczeń w kosztach osobowych w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Spółka ujmuje zyski i straty z ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń w momencie ograniczenia lub rozliczenia. Zysk lub strata na ograniczeniu obejmuje wszelkie zmiany w wartości godziwej aktywów programu, zmianę bieżącej wartości programu określonych świadczeń oraz wszelkie zyski i straty aktuarialne, jak również koszty przeszłego zatrudnienia, które nie zostały wcześniej ujęte.

#### **Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

#### **Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy**

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

#### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

#### **Płatności w formie akcji**

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji Jednostki Dominującej jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji.

Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznanych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione. W przypadku płatności w formie akcji z warunkami innymi niż warunki nabywania uprawnień, wartość godziwa nagród przyznawanych w płatnościach w formie akcji jest określana w taki sposób, aby odzwierciedlić te warunki natomiast nie jest dokonywana aktualizacja tej wyceny jeżeli występują różnice pomiędzy oczekiwanymi a aktualnymi wynikami.

Wartość godziwa kwoty do wypłaty pracownikom z tytułu prawa do wzrostu wartości akcji rozliczanego w środkach pieniężnych, jest ujęta jako koszt w korespondencji ze wzrostem zobowiązań. Wartość godziwa jest początkowo szacowana na dzień przyznania i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabywają bezwarunkowo prawo do płatności.

Wycena zobowiązania jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i na dzień rozliczenia. Wszystkie zmiany w wartości godziwej zobowiązania są wykazywane jako koszty osobowe w zysku lub stracie bieżącego okresu.

**Rezerwy**

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

**Naprawy Gwarancyjne**

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanym z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

**Restrukturyzacja**

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w przypadku, gdy Spółka przyjęła szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie obejmuje się przyszłych strat operacyjnych.

**Umowy rodzące obciążenia**

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

**Przychody****Sprzedaż towarów**

Przychody ze sprzedaży towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwale zaangażowanie w zarządzanie towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

**Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

### **Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

### **Zysk na jedną akcję**

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

### **Raportowanie segmentów działalności**

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi

częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

#### **Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym**

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje, które mają zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

Żadne z nich nie powinno mieć istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki, z wyjątkiem MSSF 9 Instrumenty Finansowe, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 i mógłby mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu, a zakres jego wpływu nie został oszacowany.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

##### ***a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji***

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

##### ***b) Transakcje i salda***

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

#### **IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

##### ***a) Profesjonalny osąd***

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

##### **Klasyfikacja umów leasingowych**

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

##### ***b) Niepewność szacunków***

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

#### **Utrata wartości aktywów**

Spółka, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” dokonuje corocznie oceny przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości posiadanych aktywów pochodzące zarówno z zewnętrznych jak i wewnętrznych źródeł informacji. Na podstawie przeprowadzonej analizy nie stwierdzono w roku bieżącym ryzyka utraty wartości aktywów trwałych i nie przeprowadzono testów na utratę wartości środków trwałych.

#### **Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie 40.

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

#### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

#### **Ujmowanie przychodów**

Spółka stosuje generalnie metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. W działalności Spółki nie miały do tej pory miejsca ani nie były planowane kontrakty długoterminowe. W związku z tym Spółka nie posiada analiz wrażliwości przychodów i kosztów z takich kontraktów na zmianę procentowego zaawansowania prac wykonywanych w ramach tego rodzaju kontraktów.

#### **Stawki amortyzacyjne**

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.

### **V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Spółka dokonała zmiany stawek amortyzacji dla inwestycji w obcych środkach trwałych. Wysokość stawek amortyzacyjnych została ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego. Spółka będzie corocznie dokonywać weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.



## **DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

**Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:**

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	58 707	57 205
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług		
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>58 707</b>	<b>57 205</b>
Pozostałe przychody operacyjne	268	1 102
Przychody finansowe	640	161
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>59 615</b>	<b>58 468</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>59 615</b>	<b>58 468</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

### **Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Spółka nie wyodrębniała, jak dotąd, segmentów geograficznych lub branżowych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski oraz jest pod względem branżowym jednorodna. Spółka nie rozróżnia obszarów na terenie Polski o odmiennym środowisku ekonomicznym, stosując jednolitą politykę cenową na terenie całego kraju. Podobnie jak w ubiegłym roku sprawozdawczym, podstawowym rodzajem działalności jest handel obuwem. Występująca sprzedaż środków do pielęgnacji obuwia oraz artykułów komplementarnych (torebki, paski, okrycia i inne) stanowią jedynie uzupełnienie podstawowej oferty. Na ryzyko i stopę zwrotu inwestycyjnego nie mają wpływu różnice pomiędzy sprzedawanymi towarami w poszczególnych jednostkach spółki (salonach sprzedaży). Zdaniem Zarządu, zmiana regulacji obowiązującej od 01.01.2009 r. i wprowadzenie MSR 8 nie wpływa istotnie na traktowanie przez jednostkę segmentów działalności i daje możliwość spółce możliwości ich niewyodrębniania.

### **Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Amortyzacja	2 577	1 898
Zużycie materiałów i energii	1 640	1 317
Usługi obce	16 503	14 014
Podatki i opłaty	166	225
Wynagrodzenia	9 232	8 097
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 616	1 329
Pozostałe koszty rodzajowe	1 240	1 639
Rezerwy gwarancyjne	5	30
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>32 979</b>	<b>28 549</b>
Zmiana stanu produktów		

**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-30 124	-25 161
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 855	-3 388
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>	<b>2 381</b>	<b>1 651</b>
Amortyzacja środków trwałych	2 367	1 632
Amortyzacja wartości niematerialnych	14	19
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>196</b>	<b>247</b>
Amortyzacja środków trwałych	179	221
Amortyzacja wartości niematerialnych	17	26
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wynagrodzenia	8 794	8 097
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 616	1 329
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	438	
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe świadczenia pracownicze		
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>10 848</b>	<b>9 426</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	9 127	8 672
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 721	754

## Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego		
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązanie rezerw	1	161
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów		
Korekta rozliczenia rat leasingu	28	
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	7	223
Noty kredytowe od dostawców	38	
Sprzedaż pozostała		3
Przedawnione zobowiązania	145	441
Pozostałe przychody niepodlegające opodatkowaniu	12	118
Pozostałe	37	156
<b>Razem</b>	<b>268</b>	<b>1 102</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Strata ze zbycia majątku trwałego	62	93
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zawiązanie rezerw		
Spisane przedawnione zwroty do dostawców	246	
Spisane pozostałe należności	153	
Zrealizowane reklamacje klientów	13	
Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	15	20
Koszty postępowania sądowego		88
Niedobory inwentaryzacyjne	35	94
Utylizacja towarów	20	200
Odpisy aktualizujące należności	60	493
Odpisy aktualizujące zapasy	750	150
Pozostałe	196	245
<b>Razem</b>	<b>1 550</b>	<b>1 383</b>

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Aktywa finansowe		
Należności	60	493
Zapasy	750	150
Wartość firmy		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
<b>Razem</b>	<b>810</b>	<b>643</b>



**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych**

01.01.2012 - 31.12.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								0
Przychody/koszty z tytułu odsetek					79		-361	-282
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								0
Utworzenie odpisów aktualizujących								0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych								0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								0
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								0
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>-361</b>	<b>-282</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

01.01.2011 - 31.12.2011	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								0
Przychody / koszty z tytułu odsetek					78		-294	-216
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								0
Utworzenie odpisów aktualizujących								0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych								0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								0
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								0
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>-294</b>	<b>-216</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody finansowe	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	127	161
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Dywidendy otrzymane		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	513	
Wycena instrumentów pochodnych		
Pozostałe		
<b>Razem</b>	<b>640</b>	<b>161</b>

Koszty finansowe	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek	455	446
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		1 310
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wycena instrumentów pochodnych		
Odpisy aktualizujące wartość odsetek		
Aktualizacja wartość inwestycji		
Pozostałe	63	31
<b>Razem</b>	<b>518</b>	<b>1 787</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2012 i 2011 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>11</b>
Dotyczący roku obrotowego	0	11
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-397</b>	<b>-28</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-397	-28
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>-397</b>	<b>-17</b>

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
<b>Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 250</b>	<b>518</b>
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	310	259
Przychody wyłączone z opodatkowania	244	402
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	2 456	2 028
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	5 450	3 908
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>-1 190</b>	<b>2 255</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		2 196
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-1 190</b>	<b>59</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	11
<b>Efektywna stawka podatku</b> (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	<b>0</b>	<b>0</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne				
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy		438		438
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	30	5		35
Rezerwy na usługi księgowe i badanie bilansu	33	33	33	33
Pozostałe rezerwy				
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	188	518		706
Przeszacowanie kontraktu na zamianę stóp procentowych swap (zabezpieczenie wartości godziwej) do wartości godziwej				
Ujemne różnice kursowe				
Odpisy aktualizujące wartość towarów		900		900
Zobowiązania przedawnione		310		310
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	417		41	376
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>668</b>	<b>2 204</b>	<b>74</b>	<b>2 798</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>127</b>	<b>419</b>	<b>14</b>	<b>532</b>

**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	339		54	285
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej				
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Różnica między wartością bilansową ŚT w leasingu a zobowiązaniem leasingowym	127	13		140
Odsetki naliczone od pożyczki	306	80		386
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>772</b>	<b>93</b>	<b>54</b>	<b>811</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>147</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>154</b>

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	532	127
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	154	147
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>378</b>	<b>-20</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W 2012 r. w Spółce Prima Moda S.A. nie została zaniechana żadna prowadzona przez tę spółkę działalność.

**Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

**Działalność kontynuowana i zaniechana**

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-3 853	535
Strata na działalności zaniechanej		
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>-3 853</b>	<b>535</b>
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>-3 853</b>	<b>535</b>

**Liczba wyemitowanych akcji**

<b>Liczba wyemitowanych akcji</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 200	3 200
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 200	3 200

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

**Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

W 2012 i 2011 roku Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy.

**Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

W 2012 i 2011 roku elementy pozostałych dochodów całkowitych nie wystąpiły.

**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

W 2012 i 2011 roku efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych nie wystąpił.

**Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE****Struktura własnościowa**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Własne	7 511	9 177
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	222
<b>Razem</b>	<b>7 511</b>	<b>9 399</b>

**Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań:**

<b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych		
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego		222
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>0</b>	<b>222</b>

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka nie posiadała na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. zobowiązań umownych, obligujących ją do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012 - 31.12.2012 r.**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>833</b>	<b>1 039</b>	<b>13 160</b>	<b>7</b>	<b>15 039</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64</b>	<b>194</b>	<b>572</b>	<b>0</b>	<b>830</b>
- nabycia środków trwałych			64	194	572		830
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>600</b>	<b>7</b>	<b>624</b>
- zbycia							0
- likwidacji			17		600		617
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne						7	7
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>880</b>	<b>1 233</b>	<b>13 132</b>	<b>0</b>	<b>15 245</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>519</b>	<b>670</b>	<b>4 451</b>	<b>0</b>	<b>5 640</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137</b>	<b>173</b>	<b>2 237</b>	<b>0</b>	<b>2 547</b>
- amortyzacji			137	173	2 237		2 547
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>438</b>	<b>0</b>	<b>453</b>
- likwidacji			15		438		453
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>641</b>	<b>843</b>	<b>6 250</b>	<b>0</b>	<b>7 734</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>239</b>	<b>390</b>	<b>6 882</b>	<b>0</b>	<b>7 511</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011 - 31.12.2011 r.**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	0	0	1 121	1 039	10 255	151	12 566
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>169</b>	<b>0</b>	<b>3 662</b>	<b>3 254</b>	<b>7 085</b>
- nabycia środków trwałych	0	0	169	0	261	3 254	3 684
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- otrzymanie aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	3 401	0	3 401
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>457</b>	<b>0</b>	<b>757</b>	<b>3 398</b>	<b>4 612</b>
- zbycia	0	0	0	0	329	0	329
- likwidacji	0	0	457	0	428	0	885
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	3 398	3 398
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	0	0	833	1 039	13 160	7	15 039
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	0	797	519	3 193	0	4 509
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167</b>	<b>151</b>	<b>1 535</b>	<b>0</b>	<b>1 853</b>
- amortyzacji	0	0	167	151	1 535	0	1 853
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>445</b>	<b>0</b>	<b>277</b>	<b>0</b>	<b>722</b>
- likwidacji	0	0	445	0	226	0	671
- sprzedaży	0	0	0	0	51	0	51
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0	0	519	670	4 451	0	5 640
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	0	0	314	369	8 709	7	9 399



**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Środki trwałe w budowie**

01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
7	777		19	194	571		0

Stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
151	3 254	0	0	0	3 398	0	7

**Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)**

Spółka nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym

**Leasingowane środki trwałe**

Środki trwałe	31.12.2012			31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			0			0
Maszyny i urządzenia			0	141	141	0
Środki transportu			0	412	190	222
Pozostałe środki trwałe			0			0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>553</b>	<b>331</b>	<b>222</b>

Na dzień 31.12.2012 Spółka nie jest stroną żadnej umowy leasingu. W dniu 27.09.2012 nastąpiło zakończenie umowy leasingu nr L124231 i wykupienie przedmiotu umowy – samochodu Mercedesa C 180T. W dniu 22.08.2012 nastąpiło zakończenie umowy leasingu nr PRIMAM/WR/100531/2009 i wykupienie przedmiotu umowy - samochodu BMW X6.

**Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 31.12.2012 r.**

W okresie od 01.01.2012 – 31.12.2012 r. i w roku poprzednim nie wystąpiły przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012</b>	0	10	0	324	0	0	41	375
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	8	0	0	65	73
- nabycia				8				8
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne							65	65
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012</b>	0	10	0	332	0	0	106	448
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	0	10	0	290	0	0	0	300
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	31	0	0	0	31
- amortyzacji				31				31
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012</b>	0	10	0	321	0	0	0	331
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012</b>	0	0	0	11	0	0	106	117

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011</b>		10		318			0	328
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	41	41
- nabycia								0
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne							41	41
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	3	3
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- inne							3	3
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011</b>	0	10	0	318	0	0	38	366
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2011</b>		10		236				246
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	45	0	0	0	45
- amortyzacji				45				45
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2011</b>	0	10	0	281	0	0	0	291
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011</b>								0
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011</b>	0	0	0	37	0	0	38	75

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

**Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 31.12.2012 r. oraz od 01.01.2011 – 31.12.2011**

W okresie od 01.01.2012 – 31.12.2012 r. i w roku poprzednim nie wystąpiły przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących wartość niematerialne.

#### **Struktura własności**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Własne	117	75
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
<b>Razem</b>	<b>117</b>	<b>75</b>

Spółka nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz takich, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

#### **Połączenia jednostek gospodarczych**

W 2012 roku nie nastąpiły żadne akwizycje, w których uczestniczyłaby spółka Prima Moda S.A. jako podmiot przejmujący lub też podmiot przejmowany. Powyższy stan odnosi się również do roku 2011.

#### **Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Spółka Prima Moda S.A. na dzień bilansowy 31.12.2012 oraz 31.12.2011 nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

#### **Nota 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

W ciągu roku 2012 oraz na dzień 31.12.2012 spółka Prima Moda S.A. nie była udziałowcem w żadnej innej jednostce podporządkowanej. Również w ciągu 2011 r. spółka nie była udziałowcem w innej jednostce podporządkowanej.

#### **Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

Na dzień 31.12.2012 i 31.12.2011 roku Spółka nie wykazuje pozostałych aktywów trwałych.

#### **Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Na dzień 31.12.2012 i 31.12.2011 roku Spółka nie wykazuje aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

#### **Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Na dzień 31.12.2012 i 31.12.2011 roku Spółka nie wykazuje aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### **Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem**

Spółka na 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. nie posiadała instrumentów pochodnych nie będących zabezpieczeniem.

#### **Akcje spółek notowanych na giełdzie**

Spółka na 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. nie posiadała akcji spółek notowanych na giełdzie.

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Inwestycje długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone, w tym:		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Inne		
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone, w tym:	1 486	1 406
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	1 486	1 406
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Inne		
<b>Razem</b>	<b>1 486</b>	<b>1 406</b>

**Udzielone pożyczki**

	31.12.2012	31.12.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	1 486	1 406
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	1 486	1 406
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>1 486</b>	<b>1 406</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 486	1 406

**Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu**

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2012</b>	<b>1 100</b>	<b>1 486</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2011</b>	<b>1 100</b>	<b>1 406</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Uchwała 2/06/2012 z dnia 05.06.2012		x	Koszt pozyskania pieniądza na rynku bankowym powiększony o 0,5 pp	-	30.06.2013	weksel własny zupełny z klauzulą bez protestu na kwotę 250 tys. zł
Aneks z dnia 29.06.2009	200	x	Koszt pozyskania pieniądza na rynku bankowym powiększony o 0,5 pp	-	30.06.2011	weksel własny zupełny z klauzulą bez protestu na kwotę 250 tys. zł
Aneks z dnia 21.10.2008	300	x	Koszt pozyskania pieniądza na rynku bankowym powiększony o 0,5 pp	-	30.06.2009	weksel własny zupełny z klauzulą bez protestu na kwotę 350 tys. zł
Umowa z dnia 21.04.2008	600	x	Koszt pozyskania pieniądza na rynku bankowym powiększony o 0,5 pp	-	30.06.2009	weksel własny zupełny z klauzulą bez protestu na kwotę 700 tys. zł

**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. spółka PRIMA MODA S.A. nie posiadała w swoim portfelu inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Na dzień 31.12.2012 r. i na dzień 31.12.2011 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających wartość godziwą.

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Na dzień 31.12.2012 r. i na dzień 31.12.2011 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

**Nota 20. ZAPASY**

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary	17 468	19 533
<b>Zapasy brutto</b>	<b>17 468</b>	<b>19 533</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	900	150
<b>Zapasy netto w tym:</b>	<b>16 568</b>	<b>19 383</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	16 000	10 200

**Zapasy stanowiące zabezpieczenie**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary	16 000	10 200
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>16 000</b>	<b>10 200</b>

Zapasy stanowią zabezpieczenie udzielonych kredytów przez Raiffeisen Bank S.A. (kwota 10.000.000 PLN) oraz przez Bank Pekao S.A. (kwota 6.000.000 PLN).

**Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2012 r.**

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie				28 466	<b>28 466</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie				750	<b>750</b>
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					<b>0</b>



**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2012 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-270	271-450	>450	
Materiały (brutto)					0
Materiały (odpisy)					0
<b>Materiały netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)					0
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					0
<b>Półprodukty i produkcja w toku (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Produkty gotowe (brutto)					0
Produkty gotowe (odpisy)					0
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Towary (brutto)	9 966	4 789	1 613	1 100	17 468
Towary (odpisy)				900	900
<b>Towary (netto)</b>	<b>9 966</b>	<b>4 789</b>	<b>1 613</b>	<b>200</b>	<b>16 568</b>

**Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy**

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
<b>Stan na dzień 01.01.2012 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150</b>	<b>150</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>750</b>	<b>750</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				750	750
- przemieszczenia					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
<b>Stan na dzień 31.12.2012 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2011 roku</b>				<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150</b>	<b>150</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				150	150
- przemieszczenia					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
<b>Stan na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150</b>	<b>150</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Spółka Prima Moda S.A. w 2012 r. jak również w 2011 r. nie wykonywała na rzecz innych podmiotów usług budowlanych oraz nie zawierała umów z tego tytułu.

**Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Należności handlowe</b>	<b>0</b>	<b>484</b>
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		484
Odpisy aktualizujące		-484
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Spółka dokonuje sprzedaży na rzecz klientów detalicznych, tym samym brak jest należności z odroczonym terminem płatności.

Nie istnieje zatem dodatkowe ryzyko kredytowe, charakterystyczne dla transakcji sprzedaży z odroczonym terminem płatności i w związku z tym oceną ich jako należności wątpliwe oraz koniecznością utworzenia odpisu aktualizującego.

Na 31 grudnia 2012 roku spółka nie wykazuje należności z tytułu dostaw i usług.

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	484	0
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>484</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		484
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>484</b>	<b>0</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	484	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	0	484
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>484</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	0	223
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	0	223
<b>Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>541</b>	<b>698</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	101	91
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		
- z tytułu innych rozrachunków z pracownikami	52	44
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	362	402
- roszczenia sporne objęte postępowaniem spornym		-9
- inne	26	170
Odpisy aktualizujące	51	232
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>592</b>	<b>930</b>

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>541</b>	<b>698</b>
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	541	698
Odpisy aktualizujące	51	232
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>592</b>	<b>930</b>

**Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego		223
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych		223
<b>Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
- ubezpieczenia majątkowe	88	41
- prenumerata czasopism		1
- kampanie reklamowe i projekty	57	150
- koszty szkolenia	1	
- ubezpieczenia komunikacyjne		18
- koszty następnego roku	255	311
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	94	11
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>495</b>	<b>532</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	2 338	2 016
Inne środki pieniężne:	1 756	1 048
Środki pieniężne w drodze	646	858
Lokaty overnight	1 110	190
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
<b>Razem</b>	<b>4 094</b>	<b>3 064</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 4.094 tysięcy PLN (31 grudnia 2011 roku: 3.064 tysięcy PLN).

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Gwarancje bankowe	3 000	3 000
Poręczenie	0	
Zabezpieczenie linii kredytowej	2 000	2 000
<b>Razem</b>	<b>5 000</b>	<b>5 000</b>

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 1 500,00 tysięcy PLN (31 grudnia 2010 roku: 2 000,00 tysięcy PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne ZFŚS	0	
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach linii kredytowej	5 800	1 500
<b>Razem</b>	<b>5 800</b>	<b>1 500</b>

**Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Liczba akcji	3 200	3 200
Wartość nominalna akcji	0,50	0,50
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>1 600</b>	<b>1 600</b>

**Kapitał zakładowy – struktura**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
SERIA A	Co do głosu	brak	1 600	0,50 zł	800	gotówka / kapitał zapasowy	20.06.2007
SERIA B	Brak	brak	400	0,50 zł	200	gotówka	20.06.2007
SERIA C	Brak	brak	1 200	0,50 zł	600	gotówka	05.12.2007

**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Kapitał zakładowy – struktura cd.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak	1 820 000	56,87%	3 420 000	71,25%
NOBLE FUNDS TFI	332 550	10,39 %	332 550	6,93%
INWESTcon GROUP SA (wraz z Inwest Connect SA)	260 363	8,13 %	260 363	5,42%
Pozostali akcjonariusze	787 087	24,61%	787 087	16,40%
<b>Razem</b>	<b>3 200 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 800 000</b>	<b>100,00%</b>

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcjom serii B, i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>1 600</b>	<b>1 600</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
hiperinflacja		
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>1 600</b>	<b>1 600</b>

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,50 PLN i zostały w pełni opłacone.

**Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 13 800 tys. PLN, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 942 tys. PLN. Ponadto kapitał zapasowy powstał z odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych, w tym w 2011 roku w kwocie 535 tys. PLN.

**Nota 28. AKCJE WŁASNE**

Zarówno 2012 r. jak i w 2011 r. spółka nie dokonywała zakupu akcji własnych. Na dzień 31.12.2012 oraz 31.12.2011 spółka nie posiadała akcji własnych.

**Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy	12 264	11 729
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy		
<b>RAZEM</b>	<b>12 264</b>	<b>11 729</b>

## Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
<b>01.01.2012</b>	<b>11 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 729</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>535</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>535</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	535			535
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
<b>31.12.2012</b>	<b>12 264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 264</b>
<b>01.01.2011</b>	<b>10 785</b>			<b>10 785</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>944</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>944</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	944			944
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
<b>31.12.2011</b>	<b>11 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 729</b>

## Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Na niepodzielony wynik finansowy składa się kwota zapłaconego w 2010 roku podatku dochodowego dotyczącego korekty dochodu za 2007 roku. W 2010 roku w wyniku kontroli podatkowej urząd skarbowy zakwestionował koszty jakie spółka poniosła w związku z wejściem spółki na giełdę, uznając je jako koszty niepodatkowe. W wyniku podjętej korzystnej dla podatników uchwały Sędziów Sądu Najwyższego w 2011 roku w sprawie kosztów ponoszonych przez spółki w związku z wejściem na giełdę, spółka dokonała ponownej korekty zeznania podatkowego za 2007 rok uznając koszty pośrednie za koszt uzyskania przychodu, tym samym odzyskując 111 tys. nadpłaconego podatku dochodowego.



**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty bankowe	4 839	4 000
Pożyczki		
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>4 839</b>	<b>4 000</b>
- długoterminowe	83	
- krótkoterminowe	4 756	4 000

Spółka ma przyznany limit kredytowy na rachunku bankowym w banku Pekao S.A. na kwotę 5.000.000 zł. Na dzień 31.12.2012 Spółka nie wykorzystała przyznanego limitu.

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 756	4 000
Kredyty i pożyczki długoterminowe	83	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	83	
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>4 839</b>	<b>4 000</b>

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2012**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska SA	10 500	4 700	WIBOR 1M + Marża Banku	31-05-2013	1. Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych 2. Cesja prawa do odszkodowania z tytułu ubezpieczenia składników majątkowych 3. Kaucja gwarancyjna 4. Przelew wierzytelności
PEKAO SA Unicredit	5 000	0	WIBOR 1M + Marża Banku	30-09-2013	1. Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych 2. Cesja prawa do odszkodowania z tytułu ubezpieczenia składników majątkowych
Mercedes-Benz Bank S.A.	173	139	WIBOR 1M + Marża Banku	07-04-2015	Mercedes-Benz SLK 200
<b>RAZEM</b>		<b>4 839</b>			

## Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2011

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Max limit dla b)+c)+d) 10 000			15.05.2012	1. Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych
a) Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe	Max. 500	-			2. Cesja prawa do odszkodowania z tytułu ubezpieczenia składników majątkowych
b) Kredyt rewolwingowy	Max. 5 000	4 000	WIBOR 1M + Marża Banku		3. Kaucja gwarancyjna
c) Gwarancje bankowe i akredytywy	Max. 5 500	-			4. Przelew wierzytelności
d) Limit w rachunku bieżącym	Max. 500	-	WIBOR 1M + Marża Banku		

## Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		4 839		4 000
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>4 839</b>	<b>x</b>	<b>4 000</b>

## Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania leasingowe		96
Obligacje		
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne		
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>96</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		96

## Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe		96
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	0	0
- od roku do pięciu lat		
- powyżej pięciu lat		
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>0</b>	<b>96</b>

## Obligacje

Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. spółka nie posiadała obligacji.

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. spółka nie miała zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających wartość godziwą.

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Na dzień 31.12.2011 r. i na dzień 31.12.2010 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

**Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Na dzień 31.12.2012 r. jak również na dzień 31.12.2011 r. spółka nie miała innych zobowiązań długoterminowych.

**Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	12 180	12 400
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	12 180	12 400

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2012</b>	<b>12 180</b>	7 073	2 885	73	546	91	1 512
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	12 180	7 073	2 885	73	546	91	1 512
<b>31.12.2011</b>	<b>12 400</b>	6 261	4 301	175	448	526	689
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	12 400	6 261	4 301	175	448	526	689

**Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA****Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 927	3 204
Pozostałe zobowiązania	611	814
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	532	503
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	79	311
Bierne rozliczenia międzyokresowe		
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>3 538</b>	<b>4 018</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2012</b>	<b>3 538</b>	1 733	1 805	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	3 538	1 733	1 805				
<b>31.12.2011</b>	<b>4 018</b>	4 018	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	4 018	4 018					

**Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Jednakże na podstawie art. 4 Ustawy z dnia 04.03.1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami, Zarząd w porozumieniu z pracownikiem wybranym przez załogę do reprezentowania jej interesów podjął decyzję o nietworzeniu od 2009 r. odpisów na zakładowy fundusz socjalny.

**Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, GWARANCJE, PORĘCZENIA**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Poręczenie spłaty kredytu	0	
Poręczenie spłaty weksla	0	
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	2 769	2 449
Akredytywy	481	0
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	0	
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	0	
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	0	
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	0	
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	0	
Inne zobowiązania warunkowe	0	
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>3 250</b>	<b>2 449</b>

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Spółka nie udzielała w roku obrotowym żadnych gwarancji ani poręczeń i na dzień 31.12.2012 jak również na dzień 31.12.2011 nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń.

**Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego**

Spółka nie zawierała umów leasingu operacyjnego, stąd też na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. nie posiadała zobowiązań warunkowych z tego tytułu.

**Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

PRIMA MODA S.A. nie zawiera transakcji z tytułu leasingu finansowego, w których spółka występowałaby jako podmiot finansujący. Transakcje takie nie były realizowane ani w roku 2012, ani w roku 2011. Stąd też w spółce na dzień 31.12.2012 r., a także na dzień 31.12.2011 r. nie występowały należności z tego rodzaju umów.

**Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu**

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku			101	96
W okresie od 1 do 5 lat				
Powyżej 5 lat				
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101</b>	<b>96</b>
Przyszły przychód odsetkowy		x	5	x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96</b>	<b>96</b>
krótkoterminowe				96
długoterminowe				

**Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2012 r.**

Na dzień 31.12.2012 Spółka nie jest stroną żadnej umowy leasingu.

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2012r.**

W dniu 27.09.2012 nastąpiło zakończenie umowy leasingu nr L124231 i wykupienie przedmiotu umowy – samochodu Mercedesa C 180T.

W dniu 22.08.2012 nastąpiło zakończenie umowy leasingu nr PRIMAM/WR/100531/2009 i wykupienie przedmiotu umowy - samochodu BMW X6.

**Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Dotacje		
Przychody przyszłych okresów	117	137
- zwrot nakładów poniesionych na remont lokalu przez wynajmującego	117	137
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>117</b>	<b>137</b>
długoterminowe	98	122
krótkoterminowe	19	15

**Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	438	
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
<b>Razem, w tym:</b>	<b>438</b>	<b>0</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	438	

Odprawy emerytalne i rentowe w spółce wypłacane są zgodnie z zapisami art. 92<sup>1</sup> Kodeksu pracy. Pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty inwalidzkiej lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, przysługuje odprawa pieniężna w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Emeryci i renciści ponownie zatrudnieni nie nabywają ponownie prawa do odprawy. W związku z tym spółka podejmując decyzję o utworzeniu (aktualizacji) rezerw na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych bierze pod uwagę wycenę dokonywaną przez profesjonalną firmę aktuariálną.

Do wyceny ewentualnych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych brane są następujące, adekwatne dla 2012 roku, założenia :

- długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń wynosi 5,0%, co stanowi sumę dwóch założeń :
  1. realnej rocznej stopy wzrostu wynagrodzeń w wysokości 2,5%,
  2. długookresowej rocznej stopy inflacji na poziomie 2,5% - cel inflacyjny NBP,
- stopa dyskontowa do dyskontowania ewentualnych przyszłych wypłat świadczeń wynosi 6,2%, to jest odpowiada poziomowi rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym wg stanu na dzień bilansowy,
- prawdopodobieństwo odejść pracowników szacuje się na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w spółce oraz na podstawie danych statystycznych, dotyczących odejść pracowniczych w branży,
- umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjmuje się zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2008, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny. Przyjęto, że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności.
- przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę, to jest dla mężczyzn – po ukończeniu 65. roku życia, a dla kobiet – po ukończeniu 60. roku życia, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy według informacji dostarczonych przez Spółkę spełnią warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę,
- nie dokonuje się obliczeń rezerwy oddzielnie na odprawy rentowe, w zamian zaś nie uwzględnia się osób, które przeszły na rentę przy obliczaniu prawdopodobieństw odejść pracowników,

- oddzielnie obliczano zobowiązania krótkoterminowe (o terminie wymagalności do 1 roku) i zobowiązania długoterminowe (powyżej 1 roku).

Spółka oceniając poziom wyżej wymienionych parametrów oraz odnosząc się do dokonywanych na ich podstawie szacunków kosztów związanych z ewentualną wypłatą odpraw emerytalnych, postanowiła na 31.12.2012 roku rozwiązać rezerwę z tego tytułu ze względu na niski poziom istotności tej kategorii. Spółka szacuje, iż w ujęciu długoterminowym zrealizowanie się ryzyka polegającego na konieczności wypłat odpraw emerytalnych będzie miało łączny wpływ na wynik finansowy netto nie większy niż 16 tys. zł. Biorąc pod uwagę, iż wyżej wymieniona kwota stanowi 0,01% sumy bilansowej oraz 0,03% kapitałów własnych spółki, podjęta decyzja jest w pełni uzasadniona.

### **Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami ogólnymi oraz przepisami wewnętrznymi spółki, jeśli pracownik nie wykorzysta urlopu zgodnie z planem urlopów, należy go udzielić pracownikowi najpóźniej do końca trzeciego kwartału następnego roku kalendarzowego.

W razie niewykorzystania przysługującego urlopu w całości lub w części z powodu rozwiązania lub wygaśnięcia stosunku pracy, pracownikowi przysługuje ekwiwalent pieniężny.

### **Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY**

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	35	30
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Rezerwa na wydane bony towarowe	50	
Rezerwa na koszty usług księgowych i badanie bilansu	33	33
<b>Razem, w tym:</b>	<b>118</b>	<b>63</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	118	63

### **Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>63</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5		93	98
Wykorzystane			42	42
Rozwiązane			1	1
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
<b>Stan na 31.12.2012, w tym:</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>118</b>
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe				0
<b>Stan na 01.01.2011</b>	<b>157</b>		<b>51</b>	<b>208</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	40		33	73
Wykorzystane			48	48
Rozwiązane	167		3	170
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
<b>Stan na 31.12.2011, w tym:</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>63</b>
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	30			30



**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty**

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów towarów sprzedanych w ciągu ostatnich 2 lat obrotowych. Rezerwa jest szacowana na podstawie poziomu napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżącym poziomie sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i dwuletnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedawane towary.

**Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Zarząd, jako główne rodzaje ryzyk występujących w działalności prowadzonej przez Spółkę Prima Moda wyróżnia:

- ryzyko zmian kursów walutowych
- ryzyko zmian stopy procentowej
- ryzyko związane z płynnością finansową

Metody zarządzania tymi ryzykami oraz innymi, mniej istotnymi zostały opisane poniżej:

**Ryzyko walutowe**

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z dwóch głównych powodów. Po pierwsze z uwagi na fakt, iż blisko 90% kosztów ponoszonych na zakup towarów wyrażona jest w walucie EUR, a po drugie w związku z zawartymi umowami najmu powierzchni handlowych denominowanych w EUR (stawki za m<sup>2</sup>). Powoduje to, iż dla Spółki korzystna jest aprecjacja PLN. Natomiast ewentualna deprecjacja mogłaby wpłynąć negatywnie na poziom kosztów operacyjnych, oraz walutowe różnice kursowe wykazywane w działalności finansowej. Całość kosztów związana z zakupem towaru może być przerzucana na klienta. Spółka w celach zabezpieczania ryzyka kursowego stosowała w ciągu roku krótkoterminowe instrumenty pochodne (na dzień sprawozdawczy brak takich pozycji).

Rok zakończony 31.12.2012	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 5%/- 5%*		USD + 5%/- 5%	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Pożyczki i należności				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	455/455	455/(455)		
Instrumenty zabezpieczające – aktywa				
Instrumenty zabezpieczające – pasywa				

**Ryzyko stopy procentowej**

Spółka z uwagi na zawarte umowy kredytowe oraz leasingowe jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, które przekładają się na wysokość płaconych odsetek od kredytów oraz z tytułu leasingu. Spółka nie stosuje narzędzi zabezpieczających to ryzyko.

**Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany**

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2012 + 1pp/- 1pp		31.12.2011 + 1pp/- 1pp	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:				
- udzielone pożyczki				
- należności z tyt. dostaw i usług				
- inne				
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym:				
- otrzymane kredyty i pożyczki	44,65	44,65	22,49	
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług				
- inne (leasing)			1,82	

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

	Na żądanie	> 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
<b>31.12.2012</b>			<b>4 700</b>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki			4 700		
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					
- od jednostek powiązanych					
Instrumenty pochodne					
<b>31.12.2011</b>			<b>4 000</b>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki			4 000		
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					
- od jednostek powiązanych					
Instrumenty pochodne					

**Ryzyko związane z płynnością**

Celem Spółki jest utrzymanie wystarczającego poziomu środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów, ale równocześnie dostępności korzystania z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

	Na żądanie	Pow. 3miesiący	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2012 roku</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	4 700	0	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	15 718	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0
<b>31 grudnia 2011 roku</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	4 000	0	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	16 428	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0

**Ryzyko kredytowe**

Spółka aktualnie realizuje sprzedaż do klienta detalicznego, który płaci gotówką, a dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów posiadanych należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Spółka lokuje swoje środki pieniężne w renomowanych instytucjach bankowych

Spółka lokuje swoje środki, jak również korzysta z limitów kredytowych w banku Raiffeisen oraz Pekao.

## Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2012							
Należności z tytułu dostaw i usług							
odpisy aktualizujące							
Pozostałe należności	592	541					51
odpisy aktualizujące	-51						-51
Udzielone pożyczki	1 486	1 486					
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 094	4 094					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							
31.12.2011							
Należności z tytułu dostaw i usług	484						484
odpisy aktualizujące	-484						-484
Pozostałe należności	707	698					9
odpisy aktualizujące	-9						-9
Udzielone pożyczki	1406	1406					
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 064	3 064					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:						
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	541	698	541	698	541	Pożyczki udzielone oraz należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:						
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:						
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:						
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	1 486	1 406	1 486	1 406	1 486	Pożyczki udzielone oraz należności własne
- udzielone pożyczki	1 486	1 406	1 486	1 406	1 486	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 094	3 064	4 094	3 064	0	Pożyczki udzielone oraz należności własne

**PRIMA MODA S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>4 839</b>	<b>4 000</b>	<b>4 839</b>	<b>4 000</b>	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej					
- kredyt w rachunku bieżącym	4 700	4 000	4 700	4 000	Inne zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe	56		56		Inne zobowiązania finansowe
- pozostałe - długoterminowe	83		83		Inne zobowiązania finansowe
<b>Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu					
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe					
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>15 718</b>	<b>16 418</b>	<b>15 718</b>	<b>16 418</b>	Inne zobowiązania finansowe
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>96</b>	
- pochodne instrumenty finansowe, w tym:					
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
- z tytułu umów leasingu		96		96	Inne zobowiązania finansowe
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń					

**Zabezpieczenia**

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

**Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak również na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała kontraktów zabezpieczających.

**Nota 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 839	4 000
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 094	3 064
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>745</b>	<b>936</b>
Kapitał własny	9 960	13 813
<b>Kapitał razem</b>	<b>9 960</b>	<b>13 813</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>10 705</b>	<b>14 749</b>
Wskaźnik zadłużenia	6,96%	6,35%

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2011 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał za pomocą Wskaźnika Zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się, jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wraz z zadłużeniem netto.

Spółka, realizując sprzedaż detaliczną zleca produkcję u zewnętrznych kontrahentów przez co korzysta z kredytów kupieckich z odroczonym terminem płatności. Jest to jedna z głównych form stosowana przy optymalizacji procesu zarządzania kapitałem obrotowym. Ze względu na mocno rozproszone portfolio dostawców Spółka w tych relacjach ma przewagę negocjacyjną co pozwala na uzyskanie przewagi konkurencyjnej.

**Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Na dzień 31.12.2012 r. spółka nie prowadziła programów akcji pracowniczych, w ramach których to programów byłyby przyznawane uprawnionym pracownikom lub ich grupom opcje na akcje lub warranty.

**Nota 46. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH****Jednostka dominująca całej Grupy**

PRIMA MODA S.A. jest jednostką samodzielną, nie będącą jednostką żadnej grupy kapitałowej, zarówno jako podmiot typu *upstream*, jak również podmiot typu *downstream*. Dlatego też PRIMA MODA S.A. na dzień 31.12.2012 nie jest spółką dominującą dla innego podmiotu oraz nie jest spółką zależną od innej spółki dominującej.

**Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę**



**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.*****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

---

Na dzień 31 grudnia 2012 roku żadna spółka nie pozostawała w związku mającym charakter znaczącego wpływu na PRIMA MODA S.A.

**Jednostka stowarzyszona**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku PRIMA MODA S.A. nie była stowarzyszona z żadną inną spółką.

**Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie jest uczestnikiem żadnego wspólnego przedsięwzięcia.

**Powiązania osobowe z jednostką**

Osobą powiązaną ze spółką jest Pani Renata Jankiewicz-Plesiak, która jest członkiem zarządu Prima Moda S.A. Fakt ten powoduje, iż zostaje wypełniona dyspozycja MSR 24, na podstawie której Panią Renatę Jankiewicz –Plesiak należy uznać za członka kluczowego personelu kierowniczego spółki. Ponadto Pani Renata Jankiewicz-Plesiak jest znaczącym akcjonariuszem spółki Prima Moda S.A. Pani Renata Jankiewicz-Plesiak prowadzi również działalność gospodarczą pod firmą „Prima Firma Handlowa Renata Jankiewicz-Plesiak”, w zakresie wynajmu.

W 2010 roku Prima Moda S.A. zawarła z Prima Firma Handlowa umowę najmu lokalu handlowego we Wrocławiu dla salonu firmowego Prima Moda. W 2012 r. łączna wartość netto transakcji z tego tytułu wyniosła 482 tys. zł.

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

W dniu 29 czerwca 2009 Rada Nadzorcza Prima Moda S.A. podjęła uchwałę nr 2/6/2009 dotyczącą wyrażenia zgody na zwiększenie kwoty pożyczki o 200 tys. zł udzielonej Prezesowi Zarządu, Panu Dariuszowi Plesiakowi. W dniu 29.06.2009 podpisany został aneks do umowy pożyczki z dnia 21.04.2008. Łączna kwota pożyczek wynosi obecnie 1 100 tys. zł. Wysokość oprocentowania uległa zmianie na mocy Uchwały rady Nadzorczej nr 1/04/2011 z dnia 21.04.2011 i ustalana jest na podstawie rzeczywistego kosztu pozyskania pieniądza na rynku bankowym, powiększonym o 0,5 ppk %. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/06/2012 z dnia 05.06.2012 uległ przedłużeniu termin spłaty pożyczek do 30.06.2013 roku. Zabezpieczeniem pożyczek są weksle własne zupełne na ogólną wartość 1.300 tys. zł. Transakcja pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyła się w warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie wystąpiły inne transakcje z członkami Zarządu.

**Transakcje z udziałem wyższej kadry kierowniczej**

W roku 2012 nie były zawierane żadne transakcje z członkami wyższej kadry kierowniczej, poza transakcjami będącymi wypłatami wynagrodzeń, należnymi na podstawie zawartych umów o pracę albo innych umów związanych z wykonywaniem obowiązków służbowych na rzecz spółki.

**Nota 47. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

**Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	945	754
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
<b>Razem</b>	<b>945</b>	<b>754</b>

**Nota 48. ZATRUDNIENIE**

**Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pracownicy administracji	34	36
Pracownicy salonów	217	211
<b>Razem</b>	<b>251</b>	<b>247</b>

**Rotacja zatrudnienia**

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Liczba pracowników przyjętych	212	290
Liczba pracowników zwolnionych	178	259
<b>Razem</b>	<b>34</b>	<b>31</b>

**Nota 49. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Spółka w 2012 roku nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

**Nota 50. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Nie występują.

**Nota 51. SPRAWY SĄDOWE**

Spółka występuje w postępowaniach cywilnych jako strona pozwana, gdzie wartość sporu waha się w przedziale od 100 do 500 zł. Sprawy mają charakter sporny i dotyczą postępowań reklamacyjnych. Większość spraw jest załatwiana na etapie postępowania reklamacyjnego.

**Nota 52. ROZLICZENIA PODATKOWE**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**Nota 53. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY**

Spółka nie jest podmiotem wprowadzającym na rynek (producentem lub importerem) sprzęt elektroniczny i elektryczny. Dlatego też przepisy dotyczące raportowania w tym obszarze jak również obowiązek tworzenia rezerw w związku ze użytym sprzętem elektrycznym i elektronicznym nie dotyczą Spółki.

**Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie występują.

**Nota 55. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Spółka nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego w związku z faktem, iż w latach 1995-1996 nie była zarejestrowana ani nie prowadziła działalności jako spółka akcyjna.

**Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Spółka nie posiada udziałów w spółkach zależnych.

**Nota 57. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16	16
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9	10
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
<b>RAZEM</b>	<b>25</b>	<b>26</b>

## Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>4 094</b>	<b>3 064</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>4 094</b>	<b>3 064</b>

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Amortyzacja:</b>	<b>2 577</b>	<b>1 898</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	31	45
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 546	1 853
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>220</b>	<b>187</b>
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów	299	246
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-79	-59
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>62</b>	<b>93</b>
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych		93
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	62	
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>493</b>	<b>-148</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	493	-144
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze		-4
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>2 814</b>	<b>-2 025</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	2 814	-2 025
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>158</b>	<b>1 225</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	158	1 225
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		

**PRIMA MODA S.A.****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2012 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-548</b>	<b>-236</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	<b>-497</b>	<b>-111</b>
korekta o spłacony kredyt		
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	<b>-51</b>	<b>-169</b>
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
korekta o zmianę stanu zobowiązań leasingowych		<b>44</b>
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>0</b>	<b>111</b>
otrzymane dotacje		<b>111</b>
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		

Wrocław, dnia 26.04.2013 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

Dariusz Plesiak

Katarzyna Butwicka

Renata Jankiewicz-Plesiak

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Ewa Nakoneczna