

PRIMAMODA



SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. za III kwartał 2012

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(Rachunek zysków i strat)

	III. Kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III. Kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.	III. Kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2011r. do 30.09.2011r.	III. Kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2011r. do 30.09.2011r.
Przychody ze sprzedaży	14 499	43 508	13 476	40 641
Przychody ze sprzedaży produktów				
Przychody ze sprzedaży usług				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 499	43 508	13 476	40 641
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 305	21 990	6 560	19 046
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług				
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 305	21 990	6 560	19 046
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 194	21 518	6 916	21 595
Koszty sprzedaży	7 524	22 563	6 161	18 051
Koszty ogólnego zarządu	690	2 097	745	2 517
Pozostałe przychody operacyjne	7	260	6	171
Pozostałe koszty operacyjne	4	128	41	916
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 017	-3 010	-25	282
Przychody finansowe	286	547	11	110
w tym: Dodatnie różnice kursowe	274	472		
Koszty finansowe	127	372	1 409	1 758
w tym: Ujemne różnice kursowe			1 256	1 384
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 858	-2 835	-1 423	-1 366
Podatek dochodowy	-50	-87	-21	-63
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 808	-2 748	-1 402	-1 303
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	-1 808	-2 748	-1 402	-1 303

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Bilans)

	stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.09.2011
Aktywa trwałe	8 504	8 586	9 601	8 948
Rzeczowe aktywa trwałe	8 170	8 295	9 399	8 731
Wartości niematerialne	109	109	75	60
Nieruchomości inwestycyjne				
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Pozostałe aktywa finansowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	225	182	127	157
Pozostałe aktywa trwałe				
Aktywa obrotowe	25 768	21 875	25 083	28 787
Zapasy	19 244	16 272	19 383	24 504
Należności handlowe				1
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe należności	850	674	698	812
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe aktywa finansowe	1 446	1 446	1 406	1 367
Rozliczenia międzyokresowe	639	803	532	610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 589	2 680	3 064	1 493
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
AKTYWA RAZEM	34 272	30 461	34 684	37 735

PASYWA	stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.09.2011
Kapitał własny	11 065	12 873	13 813	11 975
Kapitał zakładowy	1 600	1 600	1 600	1 600
Kapitał zapasowy	12 264	12 264	11 729	11 729
Akcje własne				
Pozostałe kapitały				
Niepodzielony wynik finansowy	-51	-51	-51	-51
Wynik finansowy bieżącego okresu	-2 748	-940	535	-1 303
Zobowiązanie długoterminowe	358	385	269	228
Kredyty i pożyczki	97	112		
Pozostałe zobowiązania finansowe				82
Zobowiązania długoterminowe inne				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	158	165	147	142
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	103	108	122	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				4
Pozostałe rezerwy				
Zobowiązania krótkoterminowe	22 849	17 203	20 602	25 532
Kredyty i pożyczki	4 755	4 053	4 000	3 000
Zobowiązania finansowe pozostałe		23	96	35
Zobowiązania handlowe	14 761	9 160	12 400	18 859
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			10	
Pozostałe zobowiązania	3 284	3 908	4 018	3 294
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	19	19	15	140
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy	30	40	63	204
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
PASYWA RAZEM	34 272	30 461	34 684	37 735

SPRAWZODANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(Rachunek przepływów pieniężnych)

	III. Kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2012r. do 30.09.2012r.	III. Kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.	III. Kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2011r. do 30.09.2011r.	III. Kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2011r. do 30.09.2011r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-1 858	-2 835	-1 423	-1 366
Korekty razem:	2 541	3 652	1 527	891
Amortyzacja	614	1 962	477	1 354
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	75	176	72	159
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				93
Zmiana stanu rezerw	-10	-33	-2	-7
Zmiana stanu zapasów	-2 972	139	-6 768	-7 075
Zmiana stanu należności	-175	-152	252	1 040
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 850	1 681	7 686	5 502
Zmiana stanu pozostałych aktywów	159	-121	-190	-286
Inne korekty				111
Gotówka z działalności operacyjnej	683	817	104	-475
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-11		324
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	683	806	104	-151
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	0	0	0	179
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0			179
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0			
Zbycie aktywów finansowych	0			
Inne wpływy inwestycyjne	0			
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0			
Wydatki	363	822	956	2 087
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	363	822	956	2 087
Nabycie inwestycji w nieruchomości				
Wydatki na aktywa finansowe				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe				
Inne wydatki inwestycyjne				
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-363	-822	-956	-1 908

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	700	873	1 000	1 150
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Kredyty i pożyczki	700	873	1 000	1 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe				150
Wydatki	111	332	91	254
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spłaty kredytów i pożyczek	14	22		
Wykup dłużnych papierów wartościowych				
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	22	95	19	57
Odsetki	75	215	72	197
Inne wydatki finansowe				
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	589	541	909	896
D. Przepływy pieniężne netto razem	909	525	57	-1 164
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	909	525	57	-1 164
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 680	3 064	1 436	2 657
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 589	3 589	1 493	1 493

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
(Zestawienie zmian w kapitale własnym)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
III kwartał - rok bieżący, okres od 01.07.2012 do 30.09.2012							
Kapitał własny na dzień 01.07.2012 r.	1 600	12 264	0	0	-51	0	13 813
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	1 600	12 264	0	0	-51	0	13 813
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto							0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						-2 748	-2 748
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	1 600	12 264	0	0	-51	-2 748	11 065

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
III kwartał - rok bieżący, okres od 01.01.2012 do 30.09.2012							
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	1 600	11 729	0	0	484		13 813
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	1 600	11 729	0	0	484	0	13 813
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		535		0	-535		0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						-2 748	-2 748
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	1 600	12 264	0	0	-51	-2 748	11 065

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Rok poprzedni, okres od 01.01.2011 do 31.12.2011							
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	1 600	10 786	0	0	781	0	13 167
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					111		111
Kapitał własny po korektach	1 600	10 786	0	0	892	0	13 278
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
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	1 600	11 729	0	0	-51	535	13 813

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
III kwartał - rok poprzedni, okres od 01.01.2011 do 30.09.2011							
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	1 600	10 786	0	0	781	0	13 167
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					111		111
Kapitał własny po korektach	1 600	10 786	0	0	892	0	13 278
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						-1 303	-1 303
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	1 600	11 729	0	0	-51	-1 303	11 975

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA (Wprowadzenie do sprawozdania finansowego)

Informacje ogólne

PRIMA MODA S.A. z siedzibą przy ul. Ofiar Oświęcimskich 36, 50-059 Wrocław.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej w wyniku przekształcenia Spółki Prima Moda z ograniczoną odpowiedzialnością w formie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza Urszula Gniewek w dniu 11 grudnia 2006 roku (Rep.A-10.302/06). Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze przez Sąd Rejonowy dla miasta Wrocławia VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000271081.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność w zakresie sprzedaży detalicznej obuwia i wyrobów skórzanych.

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku. Dane porównywalne zostały przedstawione za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku.

Niniejsze sprawozdanie jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2012 roku, sporządzonym w tysiącach polskich złotych.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 14 listopada 2012 roku.

Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera informacje zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33 poz. 259).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej .

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Prima Moda S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe spółki, zostało sporządzone na podstawie zapisów dokonanych w księgach rachunkowych Spółki, prowadzonych zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości:

- rzetelność
- prawidłowość
- ciągłość
- kompletność
- porównywalność

- współmierność przychodów i kosztów
- niezmiennosc zasad rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznawany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych budynków i budowli, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych. Obecnie spółka nie posiada własnych gruntów, budynków ani budowli.

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W wypadku inwestycji w obcych środkach trwałych, których nabycie nastąpiło w wynajmowanych przez spółkę salonach sprzedaży, wartość początkowa środków trwałych, oprócz ceny nabycia zawiera wstępne oszacowanie kosztów demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz renowacji miejsca, w którym znajduje się ten składnik, o ile spółka ma obowiązek wykonania tych czynności, wynikający z nabycia składnika aktywów lub z jego użytkowania przez określony czas w celach innych niż prowadzenie sprzedaży.

Nadto na koszt środka trwałego składają się wszystkie koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i stanu, jakie są niezbędne, aby był on zdolny do użytkowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa i bez których rozpoczęcie jego użytkowania nie byłoby możliwe. W szczególności zaliczyć tu należy wydatki na rzecz pracowników, wynikające bezpośrednio z budowy lub nabycia pozycji inwestycji w obcych środkach trwałych, koszty przygotowania miejsca użytkowania, początkowe koszty dostawy, załadunku i wyładunku, koszty instalacji i montażu, koszty testowania prawidłowości działania, honoraria profesjonalistów oraz

inne obciążenia dokonywane przez wynajmującego, których poniesienie przez spółkę w nowych salonach sprzedaży stanowi warunek rozpoczęcia użytkowania określonego aktywa.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku zwiększają wartość środków trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane według metody liniowej w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego. Okres przewidywanego użytkowania środka trwałego jest weryfikowany na koniec okresu sprawozdawczego.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- budynki 1% - 12,5%,
- urządzenia techniczne i maszyny 10% - 50%,
- środki transportu 20% - 50%,
- pozostałe środki trwałe 10% - 67%.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak własne aktywa własne.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań są ustalane w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym są odnoszone na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciąża w całości koszty finansowe okresu.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości - na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki, z wyjątkiem zapasów, oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej).

Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów. W przypadku gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy wystąpiły przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub też za wysoki. W takim przypadku odpis lub jego część jest odwracany i wartość danego aktywa jest przywracana do wysokości,

jaką miałyby ono gdyby nie dokonano wcześniej odpisu aktualizującego jego wartość (przy uwzględnieniu umorzenia). Odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Spółka ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Podział wartości niematerialnych:

- nabyte w drodze oddzielnej transakcji wyceniane w cenie nabycia,
- wytworzone we własnym zakresie (wycenione w koszcie wytworzenia),
- nabyte w transakcji połączeń jednostek gospodarczych (wartość firmy) wyceniane w cenie nabycia równej wartości godziwej,
- nabyte w drodze dotacji lub za symboliczną złotówkę.

Wartości niematerialne są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość firmy powstaje z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej i stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według cen nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast na koniec każdego roku obrotowego podlega ona testowi z tytułu utraty wartości.

Zakłada się, że okres użytkowania aktywów niematerialnych nie będzie przekraczał 25 lat od momentu, gdy dany składnik jest zdolny do użytkowania.

Przyjęte przez jednostkę okresy amortyzacji kształtują się na następującym poziomie:

- patenty i licencje - 5 - 10 lat,
- oprogramowanie - 2 - 10 lat,

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz muszą być poddawane testowi utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Takie wartości niematerialne w całym okresie nie wystąpiły.

Na koniec każdego roku obrotowego jednostka dokonuje oszacowania wartości ekonomicznych następujących aktywów niematerialnych nawet, jeśli nie istnieją przesłanki utraty wartości:

- składnika, który nie jest jeszcze gotowy do użytkowania,
- składnika amortyzowanego przez okres przekraczający 20 lat począwszy od dnia, gdy dany składnik jest gotowy do użytkowania.

Koszty badań i prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne i koszty związane z projektem mogą być ściśle oszacowane.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania i istnieje duże prawdopodobieństwo, że zostaną one zakończone. Prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Nieruchomości inwestycyjne

Na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 40 nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingodawca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

1. wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych,
2. przeznaczona do sprzedaży w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Co najmniej na koniec każdego okresu obrachunkowego dokonuje się oszacowania wartości godziwej posiadanych nieruchomości tak, aby wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych odzwierciedlała warunki rynkowe na dzień bilansowy. Oszacowanie dokonywane jest przez rzeczoznawcę majątkowego. Wynik wyceny rozumianej jako różnica pomiędzy wartością netto nieruchomości, a jej wartością z operatu szacunkowego wpływa na zysk/stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana w pozycji rachunku zysków i strat „Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych”.

Grunty kwalifikowane jako inwestycje nie podlegają odpisowi, a jedynie wycenie według cen rynkowych. W całym okresie w jednostce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Ujęcie instrumentów finansowych oraz ich wycena bilansowa zależna jest od zaklasyfikowania do odpowiedniej kategorii:

- aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, dla których istnieje aktywny rynek (są to między innymi akcje, obligacje, kontrakty forward, futures, opcje, swapy). Instrumenty te są z założenia przeznaczone do obrotu. Na moment ujęcia wyceniane są w wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z nabyciem danego aktywa odnoszone są w wynik bieżącego okresu. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały,

- udzielone pożyczki i należności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż aktywa finansowe które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim okresie, aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Pożyczki wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Należności z tytułu dostaw i usług, z terminem płatności do 90 dni, nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

- aktywa finansowe (inwestycje) utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi płatnościami, oraz ustalonym terminem wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do terminu wymagalności.

Na dzień bilansowy wycenia się je w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem efektywnej stopy zwrotu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wyceniane w wartości godziwej lub w cenie nabycia, jeśli nie jest możliwe ustalenie w wiarygodny sposób wartości godziwej.

Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu.

Odsetki rozliczane efektywną stopą zwrotu oraz dywidendy z tego typu inwestycji w momencie uzyskania prawa do ich otrzymania odnoszone w przychody okresu.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych między wartością bilansową składnika aktywów lub zobowiązania a jego wartością podatkową ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości, do której jest prawdopodobieństwo, iż w latach następnych osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania. Ze względu na to, że aktywa będą potrącane w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika z tytułu odroczonego podatku.

Jako inne rozliczenia międzyokresowe wykazuje się tę część już poniesionych kosztów, która z uwagi na okres ich skutkowania ma zostać odpisana w drugim roku i następnych latach, licząc od dnia bilansowego. Wykazuje się je w wysokości nominalnej po uprzednim upewnieniu się, że koszty te w przyszłości przyniosą jednostce korzyści.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży, bez należnego podatku od towarów i usług, pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Obniżka wartości zapasów do ceny sprzedaży netto dokonywana jest na zasadzie odpisów aktualizujących. Ponadto na koniec każdego roku obrotowego dokonywana jest aktualizacja wartości zapasów dla zapasów zalegających bądź dla tych, które utraciły swoją przydatność lub ich przydatność została w jakiś sposób ograniczona. W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów, dokonuje się operacji odwrotnej tj. przywrócenia wartości zapasów.

Na cenę nabycia składają się: cena zakupu, cła importowe, inne podatki, koszty transportu, załadunku, wyładunku oraz wszelkie inne koszty związane bezpośrednio z pozyskaniem składnika zapasów, pomniejszone o rabaty i upusty.

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz różnice inwentaryzacyjne obciążają koszt własnych sprzedanych produktów / towarów.

Zaliczki na zapasy wykazywane są w pozycji inne należności.

Należności

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy, o okresie płatności do 90 dni, wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących należności. Pozostałe należności traktowane są jako instrumenty finansowe i są na dzień bilansowy wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych obejmują kwoty należne od budżetu państwa i budżetów samorządów terytorialnych, z tytułu podatków (np. nadpłaty podatków, nadwyżka podatku VAT naliczonego nad należnym wykazana w deklaracji podatkowej), należne dotacje oraz od ZUS (np. z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w tym także Fundusz Pracy oraz Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych) i innych, do których stosuje się postanowienia ordynacji podatkowej.

Inne należności to należności od pracowników z tytułu: stosunku pracy, udzielonych im zaliczek na koszty podróży, na zakupy do rozliczenia (w tym przekazane zaliczki na zakup zapasów), udzielonych pożyczek, odpłatnych świadczeń jednostki, w tym także sprzedaży wyrobów i towarów, niedoborów w wysokości uznanych przez kierownictwo Spółki za dochodzone lub zasądzone przez sąd.

Odpis aktualizujący tworzy się na:

- należności od dłużników postawionych w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddania wniosku o ogłoszenie upadłości, jeśli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,

- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnicy zalegają, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiące równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odsetki uzyskane od należności ujmowane są jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, z tym, że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym odsetki.

Odsetki od lokat środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zwiększają ten fundusz, natomiast w pozostałych przypadkach stanowią przychody finansowe Spółki.

Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy jednostki i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji (według kursu stosowanego przez bank prowadzący ten rachunek). Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w koszty lub przychody finansowe.

Rozliczenia kosztów w czasie

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, w celu prawidłowej prezentacji wyników spółki za okres obrotowy. Jest to zgodne z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych następują równomiernie w okresie, którego dotyczą, z uwzględnieniem zasady ostrożności. Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest weryfikacja kosztów rozliczanych w czasie pod kątem tego, czy spełniają one kryteria ujęcia ich w aktywach spółki.

Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe, prenumeraty itp.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zakwalifikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Kapitały własne

Kapitał własny to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu. Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (zakładowy) Spółki wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał, który powstaje po dniu przejścia na MSR z tytułu aktualizacji wyceny wartości środków trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej lub długoterminowych aktywów finansowych,
- kapitał rezerwowy tworzony jest zgodnie ze statutem i uchwałami Walnego Zgromadzenia Wspólników z zysku netto i służy na pokrycie wydatków inwestycyjnych bądź innych określonych przez WZW wydatków.
- niepodzielny wynik finansowy,
- wynik finansowy roku bieżącego.

Rezerwy

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych tworzy się na dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Ze względu na to, że rezerwa

będzie realizowana w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy to zobowiązania, których kwoty lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwę tworzy się wtedy gdy:

- zobowiązanie jest obecnym, wynikającym ze zdarzeń przeszłych, obowiązkiem jednostki gospodarczej,
- istnieje prawdopodobieństwo, że wypełnienie obowiązku prawnego lub zwyczajowego spowoduje konieczność wypływu środków,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę, powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnym do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Czyli kwota, jaką - zgodnie z racjonalnymi przesłankami - jednostka zapłaciłaby w ramach wypełniania obowiązku na dzień bilansowy lub do przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz - w niektórych przypadkach - raportami niezależnych ekspertów.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana.

Jednostka tworzy następujące rodzaje rezerw:

- na świadczenia emerytalne - wyliczane przez aktuariuszy. Rezerwa obciąża odpowiednio koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu,
- rezerwa na świadczenia pracownicze - premie, urlopy, wynagrodzenia,
- rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych ujmowana jest w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji,
- na prawdopodobne koszty dotyczące bieżącego roku obrotowego, które będą zafakturowane dopiero w roku następnym (biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów). W zależności od rodzaju obciąża koszty sprzedaży lub ogólnego zarządu.

Stan założeń do wykonania szacunków oraz wysokość rezerw są weryfikowane na każdy dzień bilansowy.

W wypadku inwestycji w obcych środkach trwałych, których nabycie nastąpiło w wynajmowanych przez spółkę salonach sprzedaży, na podstawie wytycznych zawartych w MSR 37, w związku z postanowieniami MSR 16, spółka szacuje rezerwy na przewidywane koszty demontażu i usunięcie składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym składnik ten się znajdował. W wypadku długich okresów najmu, wynoszących odpowiednio od 5 do 10 lat, w celu urealnienia szacunków, spółka dokonuje pierwszego szacunku rezerwy na dzień bilansowy przypadający po upływie połowy okresu pomiędzy dniem przyjęcia pozycji inwestycji w obcych środkach trwałych do użytkowania a dniem rozwiązania umowy najmu. Spółka dokonuje szacunku rezerwy w wypadku, gdy obowiązek wykonania czynności demontażu, usunięcia składnika aktywów lub konieczność poniesienia kosztów przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym składnik ten się znajdował wynika z nabycia składnika aktywów lub z jego użytkowania przez określony czas w celach innych niż prowadzenie w tym czasie sprzedaży towarów.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia kredyty i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Kredyty i pożyczki w zależności od okresu, na jaki przypada spłata rat kapitałowych ujmuje się:

- kredyty i pożyczki jako długoterminowe (o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego)
- krótkoterminowe (o okresie spłaty poniżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Jeżeli różnica pomiędzy wartością nominalną kredytów lub pożyczek, a wartością przeliczoną według zamortyzowanej ceny nabycia nie jest istotna, wartość pozycji pozostawia się w wartości nominalnej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie płatności do 90 dni, wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej. Pozostałe zobowiązania traktowane są jako instrumenty finansowe i są na dzień bilansowy wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują:

- zobowiązania spółki wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego zarówno od osób prawnych jak i fizycznych,
- zobowiązania z tytułu podatku VAT,
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych,
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych,

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczeniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jak składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Aktywowane środki trwale używane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w poszczególnych okresach w sposób systematyczny w okresie użytkowania. Jeśli istnieje pewność, że leasingobiorca nie skorzysta z przysługującego mu prawa do nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu, okres amortyzacji równy jest okresowi trwania umowy leasingowej natomiast wartość końcowa przedmiotu leasingu równa się jego wartości resztowej (wartości wykupu).

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują kwotę niepodjętych wynagrodzeń zatrudnionych na stałe bądź czasowo, stanowiących na dzień bilansowy zobowiązanie spółek.

Fundusze oraz zobowiązania z tytułu ubezpieczeń wykazuje się w wartości nominalnej, wynikających z ksiąg, po przeprowadzeniu ich weryfikacji.

Środki pieniężne znajdujące się na wydzielonym rachunku bankowym ZFŚS w sprawozdaniu finansowym wykazuje się łącznie z innymi rachunkami w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Inne zobowiązania obejmują:

- kaucje gwarancyjne,
- przyjęte na dzień bilansowy, lecz nie zafakturowane przez dostawców pod datą bilansową zamknięcia okresu sprawozdawczego, dostawy materiałów, towarów i usług, na które do dnia sporządzenia bilansu nie otrzymano faktury,
- zaliczki otrzymane na dostawy,
- zobowiązania wekslowe,
- zobowiązania wobec pracowników z innych tytułów niż wynagrodzenia.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Obejmują w szczególności dotacje rządowe na sfinansowanie aktywów i przychodów oraz nadwyżkę zafakturowanych produktów i usług nad poziomem przychodów wynikających z zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych.

Dotacje rządowe ujmuje się w bilansie w wartości uzyskanych środków i w systematyczny sposób, jako przychód poszczególnych okresów odpisuje się, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamiarze kompensować.

Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania a wartościami bilansowymi poszczególnych pozycji.

Różnice przejściowe to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań, a jego wartością podatkową.

Dodatnie różnice przejściowe, to różnice, które powodują powstanie kwot do opodatkowania w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona.

Ujemne różnice przejściowe to różnice, które powodują powstanie kwot podlegających opodatkowaniu (straty podatkowej) w przyszłych okresach.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji jednostkowego sprawozdania finansowego Prima Moda S.A. jest polski złoty (zł). Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta spółka.

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane wg kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się wg kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one na skutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Rachunek zysków i strat

Spółka prezentuje rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej. Przychody Spółki obejmują:

- przychody ze sprzedaży towarów,
- przychody ze sprzedaży usług,
- pozostałe przychody operacyjne,
- przychody finansowe.

Natomiast koszty działalności obejmują

- wartość sprzedanych towarów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu,
- pozostałe koszty operacyjne,
- koszty finansowe.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

- a) przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmuje się, jeśli spełnione zostały następujące warunki:
- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści, wynikające z prawa własności towarów,
 - jednostka przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami,
 - przychód można wiarygodnie wycenić,
 - prawdopodobne jest, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji (wystarczy by korzyści te były uprawdopodobnione),
 - koszty, które jednostka poniosła i te, które jeszcze poniesie można wiarygodnie wycenić.
- b) przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Dodatkowo w tej pozycji ujmowane są przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych

Pozostałe przychody operacyjne

W pozycji tej ujmuje się:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- dotacje,
- aktualizacja aktywów niefinansowych (rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe,
- inne przychody operacyjne (spisanie przedawnionych i umorzonych zobowiązań, otrzymane kary, grzywny i odszkodowania, ujawnione nadwyżki inwentaryzacyjne środków trwałych).

Przychody finansowe

W pozycji tej ujmuje się:

- zysk ze zbycia inwestycji,
- dywidendy i udziały w zyskach,
- aktualizacja inwestycji, (podwyższenie wartości godziwej aktywów finansowych, odwrócenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji)
- odsetki, różnice kursowe, dyskonto związane z działalnością inwestycyjną,
- inne przychody finansowe.

Przychody z tytułu odsetek, dywidend i tantiem ujmuje się w sposób następujący:

- odsetki ujmuje się z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej,
- tantiemy ujmuje się memoriałowo, zgodnie z istotą umowy,
- dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw do ich otrzymania.

Koszt sprzedaży towarów i materiałów

Obejmuje wartość sprzedanych towarów według cen nabycia.

Koszty handlowe

Obejmują koszty związane z magazynowaniem i przerobem handlowym towarów, koszty transportu, reklamy, kosztu utrzymania placówek handlowych i inne koszty związane ze sprzedażą.

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty komórek organizacyjnych i stanowisk pracy sprawujących w jednostce funkcje nadzorcze, kontrolne, ewidencyjno - sprawozdawcze, instruktażowe, organizatorskie oraz koordynujące całokształt działalności danej jednostki.

Koszty rodzajowe

W celu zapewnienia danych dla potrzeb analiz stosuje się podział kosztów według rodzajów wyodrębniając następujące grupy kosztów:

- amortyzacja,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- podatki i opłaty,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- pozostałe koszty rodzajowe.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty z działalności nie będącej podstawową działalnością operacyjną jednostki. W ich skład wchodzi:

- strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych,
- aktualizacja aktywów niefinansowych,
- inne koszty operacyjne, obejmujące (odszkodowania, kary i grzywny, odsetki zapłacone kontrahentom, koszty tworzenia rezerw z wyjątkiem rezerw na świadczenia pracownicze).

Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują koszty związane z finansowaniem działalności jednostki, a w szczególności:

- strata ze zbycia inwestycji (strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi),
- aktualizacja wartości inwestycji (obniżenie wartości godziwej instrumentów finansowych, utworzenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji),
- inne koszty finansowe, obejmujące (odsetki, różnice kursowe, dyskonto związane z działalnością inwestycyjną, odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego).

Wybrane dane finansowe

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

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2012 - 30.09.2012	4,1948	4,1138
01.01.2011 - 30.09.2011	4,0413	4,4112

^{1/} Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Wybrane dane finansowe :

Wybrane pozycje	okres 01.01. - 30.09.2012		okres 01.01. - 30.09.2011	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 508	10 766	40 641	9 213
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 010	-745	282	64
Zysk (strata) brutto	-2 835	-702	-1 366	-310
Zysk (strata) netto	-2 748	-680	-1 303	-295
Aktywa razem	34 272	8 229	37 735	9 173
Aktywa trwałe	8 504	2 042	8 948	2 175
Aktywa obrotowe	25 768	6 187	28 787	6 998
Kapitały własne	11 065	2 657	11 975	2 911
Kapitał akcyjny	1 600	384	1 600	389
Zobowiązania razem	23 207	5 572	25 760	6 262
* w tym zobowiązania krótkoterminowe	22 849	5 486	20 602	5 008
Liczba akcji - tys. szt.	3 200	3 200	3 200	3 200
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,86	-0,21	-0,41	-0,09
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	683	169	104	24
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-363	-90	-956	-217
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	589	146	909	206
Zmiana stanu środków pieniężnych	909	225	57	13

Segmenty działalności

PRIMA MODA S.A. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży detalicznej obuwia i wyrobów skórzanych. Podział na segmenty działalności i segmenty geograficzne, branżowe i operacyjne dokonywany jest przy uwzględnieniu struktury organizacyjnej oraz systemu sprawozdawczości wewnętrznej.

Spółka nie wyodrębnia 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. 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 jednostki 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 możliwość ich niewyodrębniania.

Jedyny segment geograficzny stanowi sprzedaż na terenie kraju, która obejmuje 100% przychodów spółki.

Przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik na sprzedaży według segmentów geograficznych przedstawia się następująco:

	III kwartał 2012	III kwartał 2011
Przychody ze sprzedaży	43 508	40 641
-kraj	43 508	40 641
Koszty sprzedaży	-21 990	-19 046
- kraj	-21 990	-19 046
Zysk na sprzedaży	21 518	21 595
- kraj	21 518	21 595

Pozostałe informacje

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

Prima Moda SA w trzecim kwartale 2012 roku osiągnęła przychody na poziomie 14.499 tys zł (+8% r/r), a Zysk Brutto na Sprzedaży w wysokości 6.194 tys zł (-10% r/r). Marża Brutto na sprzedaży wyniosła 42,72% i była niższa wobec porównywalnego okresu 2011 roku, głównie ze względu na ograniczone wyprzedaże w Q3 2011 związane z warunkami pogodowymi oraz średnio wyższym kursie eur/pln (4,1948 wobec 4,0413 rok temu). Koszty Sprzedaży w trzecim kwartale były wyższe o 22% r/r co związane jest z rozwojem sieci detalicznej w Q4 2011r oraz wyższymi czynszami z uwagi na poziom kursu eur/pln. Zmniejszona została negatywna dynamika wzrostu tych kosztów (w H1 12 było to 27%). Dodatkowo kontynuowany był pozytywny trend obniżenia Kosztów Ogólnego Zarządu o ponad 7%. Wzrost Kosztów Operacyjnych i obniżony Zysk Brutto na Sprzedaży wpłynął na ujemny wynik na poziomie EBIT i EBITDA. Należy dodać, iż Spółka odnotowała znaczny przyrost kosztów na poziomie Amortyzacji (+18%). Strata Netto wyniosła 1.808 tys zł wobec -1.402 tys zł w Q3 2011. Ze względu na obniżoną zmienność kursów walutowych i podjęte działania w prezentowanym okresie wystąpiły dodatnie różnice kursowe na poziomie 274 tys zł.

Zgodnie z polityką zrównoważonego rozwoju, w trzecim kwartale Spółka otworzyła jeden salon firmowy, w CH Promenada w Warszawie. Salon został zaprojektowany i zrealizowany w nowym koncepcie PrimaModa®.



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

W III kwartale 2012 nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, w znaczący sposób wpływające na wyniki finansowe spółki.

Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Prima Moda S.A.

Kluczowe znaczenie ma dostosowanie kolekcji do obowiązujących trendów mody. Branża cechuje się jednak dużą sezonowością, uzależnioną od pór roku i konkretnych warunków pogodowych. Wyniki sprzedaży Prima Moda S.A. wykazują zmienność w ciągu roku. Nasilenie popytu zwiększającego sprzedaż, następuje zwykle na przełomie zimy i wiosny oraz na przełomie lata i jesieni, co z kolei zbiega się z wprowadzeniem nowych kolekcji. Na wyniki sprzedaży w poszczególnych miesiącach ma też wpływ pogoda. Sezon jesienno – zimowy cechuje sprzedaż obuwia relatywnie droższego (kozaki, botki) od obuwia w sezonie wiosenno – letnim, dlatego wyniki sprzedaży w drugim półroczu są zwykle wyższe. Dane wskazują, że zwykle najlepszym sprzedażowo jest czwarty kwartał roku. Charakterystyką pierwszego kwartału roku jest przewaga miesięcy wyprzedazowych.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2012 roku spółka nie emitowała ani nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W III kwartale 2012 roku spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

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

Spółka realizuje zadania z zakresu swojej podstawowej działalności. Zarząd koncentruje się na zrównoważonym rozwoju sieci sprzedaży oraz umacnianiu marki Prima Moda.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego, nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie przedstawiła prognoz na 2012 rok.

Najwięksi Akcjonariusze, struktura i zmiany akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PRIMA MODA S.A. Stan na dzień przekazania raportu, zgodny z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu.

L. p.	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
1	Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak	1.820.000	56,87%	3.420.000	71,25%
2	INWESTcon GROUP SA (wraz z Inwest Connect SA)	260.363	8,13%	260.363	5,42%
3	NOBLE FUNDS TFI	332.550	10,39%	332.550	6,93%
4	Pozostali akcjonariusze	787.087	24,61%	787.087	16,40%
5	Suma	3.200.000	100,00%	4.800.000	100,00%

Liczba akcji będąca w posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu – 910.000 szt akcji

Renata Jankiewicz – Plesiak – Wiceprezes Zarządu – 910.000 szt akcji

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące według wiedzy Zarządu, nie posiadają akcji Spółki

Informacje dotyczące składu Rady Nadzorczej i Zarządu PRIMA MODA S.A. na dzień publikacji raportu.

Rada Nadzorcza

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

Zarząd

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

Wskazanie postępowań toczących się wobec PRIMA MODA S.A.

Na dzień 30 września 2012 roku nie zostało wszczęte ani nie toczą się postępowania dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Spółki, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .

W okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała tego typu transakcji z podmiotami powiązanymi.

Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczeniach kredytu, pożyczki lub gwarancji

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła poręczenia kredytu, pożyczki i nie udzieliła gwarancji, stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

Nie wystąpiły tego typu istotne wydarzenia mające wpływ na realizację zobowiązań emitenta.

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

Czynnikami mającymi wpływ na osiąganą w przyszłości wyniki finansowe Prima Moda S.A. są między innymi:

- wzmocnienie sieci sprzedaży poprzez zrównoważony rozwój oraz ujednolicenie i standaryzację salonów
- umacnianie marki
- utrzymanie poziomu sprzedaży
- ogólna sytuacja na rynku handlu detalicznego oraz wysokość kursów podstawowych walut

PRIMAMODA

