

PRIMA MODA

**Sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku**

PRIMA MODA S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z 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) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec 2007 roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Strona

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

..... 3

Wybrane dane finansowe 14

Bilans..... 16

Rachunek zysków i strat..... 18

Zestawienie zmian w kapitale własnym..... 19

Rachunek przepływów pieniężnych..... 21

Noty objaśniające do bilansu.....23

Noty objaśniające do rachunku zysku i strat.....45

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.....49

Dodatkowe informacje i noty uzupełniające.....50

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i podpisane przez Zarząd.

Wrocław, dnia 20.05.2008 r.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

INFORMACJE O SPÓŁCE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	PRIMA MODA
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. św. Antoniego 24 C 50-073 Wrocław
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 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku dla bilansu oraz za okres od 01 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2007 r.:

od 21.04.2006 do 16.05.2007	
Osoba	Funkcja
Plesiak Dariusz	Prezes Zarządu

od 16.05.2007 do dnia wydania opinii	
Osoba	Funkcja
Plesiak Dariusz	Prezes Zarządu
Renata Jankiewicz – Plesiak	Wiceprezes
Katarzyna Kutwicka	Wiceprezes

Rada Nadzorcza została powołana w momencie zarejestrowania przekształcenia PRIMA MODA Sp. z o.o. na PRIMA MODA S.A. tj. na dzień 02.01.2007 r. Skład Rady Nadzorczej do dnia wydania opinii przedstawia się następująco:

Od 02.01.2007 do 11.05.2007	
Osoba	funkcja
Renata Jankiewicz -Plesiak	Przewodniczący Rady
Kmiecik Krzysztof	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pasquale Lupoli	Członek Rady
Borla Andrzej	Członek Rady
Pasak Arkadiusz	Członek Rady

Od 11.05.2007 do dnia wydania opinii	
Osoba	funkcja
Kmiecik Krzysztof	Przewodniczący Rady
Pasak Arkadiusz	Wiceprzewodniczący
Borla Andrzej	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pasquale Lupoli	Członek Rady
Maciej Magnowski	Członek Rady

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. Prawnicy:

VII. Banki:

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

Sektor na GPW: handel detaliczny

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. Św. Antoniego 24C
50-073 Wrocław

Mak Media Group
ul. Soczi 10/25
02-760 Warszawa

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2007 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Wyszczególnienie	Struktura akcjonariatu przed emisją Akcji serii C			Struktura akcjonariatu po emisji Akcji serii C		
	Ilość posiadanych akcji	Procent udziału w ogólnej liczbie wyemitowanych akcji	Procent udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ	Ilość posiadanych akcji	Procent udziału w ogólnej liczbie wyemitowanych akcji	Procent udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ
Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak	1.820.000	91,00%	95,00%	1.820.000	56,88%	71,25%
Inwest Consulting S.A.	180.000	9,00%	5,00%	180.000	5,62%	3,75%
Pozostali akcjonariusze	-	-	-	1.200.000	37,50%	25,00%
Suma	2.000.000	100,00%	100,00%	3.200.000	100,00%	100,00%

X. Wskazanie, czy historyczne informacje finansowe zawierają dane łączne

Historyczne informacje finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

XI. Wskazanie, czy Emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

XII. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono historyczne informacje finansowe, nastąpiło połączenie spółek

Historyczne informacje finansowe nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

XIII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 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.

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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 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 rewidentzi, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/09/2007 z dnia 20.09.2007 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorczą dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIV. Porównywalność danych

Historyczne informacje finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości jakie będą stosowane przez Spółkę. W dniu 11 maja 2007 roku WZ PRIMA MODA S.A. podjęło uchwałę o sporządzaniu sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, poczynwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 01.01.2007 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2006 zostało więc przekształcone na MSR w celu zapewnienia porównywalności danych z sprawozdaniem finansowym sporządzanym za rok 2007. W tym celu wprowadzono korekty podstawowych danych finansowych w stosunku do danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok 2006. Objaśnienie różnic w stosunku do uprzednio zatwierdzonego sprawozdania zawiera nota nr 20 w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

XV. Oświadczenie o zgodności

Historyczne informacje finansowe PRIMA MODA S.A. obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2006 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

XVI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26.05. 2008 roku.

XVII. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne:

- 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,
- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych (sporządzany metodą pośrednią),
- informacja dodatkowa.

Sprawozdanie finansowe przedstawia się w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w 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.

Bilans

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 zdalny do użytkowania.

Przyjęte przez jednostkę okresy amortyzacji kształtują się na następującym poziomie:

- patenty i licencje - 5 - 10 lat,
- oprogramowanie - 5 - 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);

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne i koszty związane z projektem mogą być ściśle oszacowane.

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.

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% - 10%,
- urządzenia techniczne i maszyny 10% - 30%,
- środki transportu 20% - 30%,
- pozostałe środki trwałe 5% - 30%.

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

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”.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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 potrącone 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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 obrachunkowy. 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 trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (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 trwałe 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 przeznaczzonego 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,

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

- 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 odroczonego 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 - wyliczone przez aktuariusza. 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 (bierne 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.

Oprocentowane 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 ujmują 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, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują:

- zobowiązania spółki wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego zarówno od osób prawnych jak i fizycznych,

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

- 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 odpowiednimi 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 zobowiązań podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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).

Świadczenia pracownicze

Pracownicy otrzymują świadczenia pracownicze zgodnie z Kodeksem Pracy, który zgodnie z MSR 19 § 29-36 uważany jest za program państwowy.

Koszty świadczeń pracowniczych należy ujmować w okresie, w którym uprawnienie do danego świadczenia zastało wypracowane przez pracownika, a nie wtedy, gdy jest wypłacane lub należne. Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie kiedy stają się wymagane. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy Użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuariálną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy.

Świadczenia z tytułu rozwiązania umowy o pracę należy ujmować wtedy, gdy jednostka podjęła już udokumentowany, zdecydowany krok zmierzający do zwolnienia jednego lub więcej pracowników wcześniej niż w zwykłym terminie przejścia na emeryturę lub celem zapewnienia odpraw służących zachęcenia pracowników do dobrowolnego odejścia z pracy.

Dywidendy wypłacone

Zobowiązane z tytułu wypłaty dywidendy jest rozpoznawane w momencie uchwały Walnego Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającej wypłatę dywidendy.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych według metody pośredniej, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pochodzą przede wszystkim z działalności podstawowej. Nie zawierają zewnętrznych źródeł finansowania.

Przepływy z działalności inwestycyjnej to przede wszystkim:

- środki pieniężne zapłacone i otrzymane z tytułu nabycia (zbycia) rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów trwałych,
- środki pieniężne związane z nabyciem lub sprzedażą instrumentów kapitałowych,
- otrzymane dywidendy,
- pożyczki udzielone stronom trzecim,

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- środki pieniężne z rozliczenia umów terminowych typu forward.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej dotyczą przede wszystkim zewnętrznych źródeł finansowania.

Ujmowane są tu między innymi:

- wpływy z emisji akcji (w prezentowanym okresie nie wystąpiły),
- dywidendy i inne płatności na rzecz właścicieli akcji,
- zaciągnięcie i spłata kredytów i pożyczek,
- dotacje i wszystkie inne bezwrotnie wpływy pochodzące z obcego źródła finansowania.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Podział na segmenty działalności i segmenty geograficzne dokonywany jest przy uwzględnieniu struktury organizacyjnej oraz systemu sprawozdawczości wewnętrznej.

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski. Ponadto spółka nie rozróżnia obszarów na terenie Polski o odmiennym środowisku ekonomicznym, stosując jednolitą politykę cenową na terenie całego kraju. Zdaniem jednostki czynniki opisane w MSR 14.9 w zakresie segmentów geograficznych nie mają wpływu na rozróżnienie segmentów geograficznych.

Ponieważ podstawowym rodzajem działalności jest handel obuwem, a sprzedaż środków do pielęgnacji obuwia oraz artykuły komplementarne (torebki, paski, okrycia i inne) stanowią jedynie uzupełnienie oferty, spółka nie dokonuje podziału na segmenty branżowe. Na ryzyko i stopę zwrotu inwestycyjnego jednostki nie mają bowiem wpływu różnice pomiędzy sprzedawanymi towarami, które spółka ma w swojej ofercie.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR

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

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie ¹	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 - 31.12.2007	3,7768	3,5820	3,9320	3,5820
01.01 - 31.12.2006	3,8991	3,7726	4,0434	3,8312

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 w przeliczeniu na EUR

Wybrane pozycje	Okres 01.01. - 31.12.2007		Okres 01.01. - 31.12.2006	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 793	7 888	19 242	4 935
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 708	452	1 414	363
Zysk (strata) brutto	2 089	553	1 391	357
Zysk (strata) netto	1 805	478	1 082	278
Aktywa razem	26 537	7 408	8 081	2 109
Aktywa trwałe	3 619	990	1 153	301
Aktywa obrotowe	22 918	6 398	6 927	1 808
Kapitał własny	17 662	4 931	2 749	718
Kapitał akcyjny	14 150	3 950	1 000	261
Zobowiązania razem	8 875	2 478	5 179	1 352
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	8 668	2 425	5 122	1 337
Liczba akcji/udziałów - w szt.	3 200	3 200	1 000	1 000
Zysk (strata) netto na udział (w zł / EUR)	0,56	0,16	1 082	282
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 094	290	1 560	400
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 737	-725	-624	-160
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 528	3 847	-758	-194
Zmiana stanu środków pieniężnych	10 700	2 987	178	46

XVIII. 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.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 16 i 20.

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.

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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A.

Bilans

AKTYWA	NOTA	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa trwałe		3 619	1 153
Rzeczowe aktywa trwałe	1	3 471	1 036
Wartości niematerialne	2	29	49
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3	119	68
Pozostałe aktywa trwałe		-	-
Aktywa obrotowe		22 918	6 928
Zapasy	4	4 636	5 233
Należności handlowe	5	6 521	761
Pozostałe należności	6	501	366
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	8	107	116
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	11 153	452
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		26 537	8 081

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał własny		17 662	2 749
Kapitał zakładowy	9	1 600	1 000
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10	12 858	-
Akcje własne		-	-
Kapitał zapasowy	11	1 192	670
Niepodzielony wynik finansowy	12	207	-3
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 805	1 082
Zobowiązanie długoterminowe		187	128
Kredyty i pożyczki	13	52	27
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	72	70
Zobowiązania długoterminowe inne	15	61	30
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	16	2	1
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		8 688	5 204
Kredyty i pożyczki – część bieżąca	13	1 073	507
Zobowiązania handlowe	17	5 453	3 201
Zobowiązania podatkowe	18	1 711	1 250
Zobowiązania finansowe		38	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne	19	263	165
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20	2	2
Pozostałe rezerwy	21	147	79
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		26 537	8 081

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rachunek zysków i strat

	NOTA	2007	2006
Przychody ze sprzedaży		29 793	19 242
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22	29 793	19 242
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		18 321	10 834
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		18 321	10 834
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		11 472	8 408
Pozostałe przychody operacyjne	24	587	291
Koszty sprzedaży	23	7 384	4 793
Koszty ogólnego zarządu	23	2 793	2 248
Pozostałe koszty operacyjne	25	174	245
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 708	1 413
Przychody finansowe	26	510	36
Koszty finansowe	27	129	58
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 089	1 391
Podatek dochodowy	28	284	309
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 805	1 082
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto	29	1 805	1 082

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym w tys. zł	Za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	Za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 749	2 182
- korekty błędów podstawowych	0	0
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów podstawowych	2 749	2 182
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	<i>1 000</i>	<i>104</i>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	600	896
a) zwiększenie (z tytułu)	600	896
- wydania udziałów (emisji akcji)	600	896
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 600	1 000
<i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>	<i>670</i>	<i>1 340</i>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 380	-670
a) zwiększenie (z tytułu)	14 322	-
- podziału zysku	522	436
- emisja akcji powyżej wartości ustawowej	13 800	
b) zmniejszenie (z tytułu)	942	1 106
- z tytułu wypłat na podwyższenie kapitału podstawowego		1 106
- z tytułu poniesienia kosztów emisji akcji	942	
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 050	670
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) na początek okresu	-	-
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) na koniec okresu	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

<i>Zyski /straty zatrzymane na początek okresu</i>	1 034	833
Zysk zatrzymane na początek okresu	1 034	833
- korekty wynikające z przejścia na MSR	206	-
Zyski zatrzymane na początek okresu, po korektach	1 241	833
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 034	836
- wypłaty dywidendy	350	400
- przeznaczenia na kapitał zapasowy	522	436
- pokrycie straty z lat ubiegłych	162	
Zyski zatrzymane na koniec okresu	-	-
Straty zatrzymane na początek okresu,	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
Straty zatrzymane na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- korekt przekształceniowych na MSR	206	3
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
- korekta przeszacowania hiperinflacyjnego	-	-
<i>Straty zatrzymane na koniec okresu</i>	206	3
Zysk (strata) zatrzymana na koniec okresu	206	-3
9. Wynik netto	1 805	1 082
a) zysk netto	1 805	1 082
b) strata netto	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 662	2 749
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 662	2 749

SPRAWOZDANIE FINANSOWE XXXXXX S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	2007	2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 089	1 391
II. Korekty razem	2 745	324
1. Amortyzacja	464	302
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	35	-152
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	69	-18
6. Zmiana stanu zapasów	597	-1 290
7. Zmiana stanu należności	-5 896	-244
8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 922	1 706
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8	20
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-942	-
11. Utrata wartości firmy	-	-
III. Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	-656	1 715
IV. Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	438	154
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 094	1 560
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	8
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	8
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	2 737	632
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 637	632
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
3. Wydatki na aktywa finansowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	100	-
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 737	-624
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	14 992	393
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	14 400	-
2. Kredyty i pożyczki	592	393
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	464	1 151
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	350	400
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	664
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	79	28
8. Odsetki	35	58
9. Inne wydatki finansowe	-	-
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	14 528	-758
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. + / – B.III + / – C.III)	10 697	178
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	10 700	178
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	452	274
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	11 153	452

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2007	31.12.2006
Środki trwałe, w tym:	3 471	1 036
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
– urządzenia techniczne i maszyny	332	108
– środki transportu	254	237
– inne środki trwałe	2 714	691
Środki trwałe w budowie	70	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	100	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 471	1 036

SPRAWOZDANIE FINANSOWE XXXXXX S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2007-31.12.2007 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe
Wartość brutto na dzień 01.01.2007			337	631	768	1 736
zwiększenie w okresie 01.-12.2007			302	147	2 236	2 685
- zakupy, w tym niskocenne			162	147	405	714
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy					1 831	1 831
- leasing finansowy			140			140
zmniejszenie w okresie 01.-12.2007						
- sprzedaż						
- likwidacja						
- pozostałe zmniejszenia						
Wartość brutto na dzień 31.12.2007			639	778	3 004	4 421
Umorzenie na dzień 01.01.2007			229	394	77	700
amortyzacja za okres 01.-12.2007			80	130	213	423
zwiększenie z tytułu:						
- pozostałe zwiększenia						
- dot. przeniesienia z innych grup						
zmniejszenie z tytułu:						
- sprzedaży						
- likwidacji						
- pozostałe						
Umorzenie na dzień 31.12.2007			309	524	291	1 124
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2007						
zwiększenie						
zmniejszenie						
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2007						
Wartość netto na dzień 31.12.2007			332	254	2 714	3 300

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2006-31.12.2006 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe
Wartość brutto na dzień 01.01.2006	-	-	284	629	176	1 089
zwiększenie w okresie 01.-12.2006	-	-	53	2	592	647
- zakupy, w tym niskocenne	-	-	-	-	-	-
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy	-	-	53	2	592	647
- leasing finansowy	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie w okresie 01.-12.2006	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2006	-	-	337	631	768	1736
Umorzenie na dzień 01.01.2006	-	-	160	259	11	430
amortyzacja za okres 01.-12.2006	-	-	69	135	66	270
zwiększenie z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- dot. przeniesienia z innych grup	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2006	-	-	229	394	77	700
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2006	-	-	-	-	-	-
zwiększenie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2006	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31.12.2006	-	-	108	237	691	1 036

SPRAWOZDANIE FINANSOWE XXXXXX S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
na dzień 31.12.2007	3 144	156	3 300
na dzień 31.12.2006	946	90	1 036

Środki trwałe pozabilansowe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy

Adres wynajmowanego Lokalu na dzień 31.12.2007		Adres wynajmowanego Lokalu na dzień 31.12.2006	
Miejscowość	Ulica	Miejscowość	Ulica
Bielsko Biała	Mostowa 5	Bielsko Biała	Mostowa 5
Katowice	Gen. Kazimierza Pułaskiego 149	Katowice	Gen. Kazimierza Pułaskiego 149
Kraków	Pokoju 44	Kraków	Pokoju 44
Łódź	Marsz. Józefa Piłsudskiego 5/23	Łódź	Marsz. Józefa Piłsudskiego 5/23
Łódź	Karskiego 5	Łódź	Karskiego 5
Poznań	Półwiejska 32	Poznań	Półwiejska 32
Rzeszów	Lisa Kuli 19	Rzeszów	Lisa Kuli 19
Szczecin	al. Wyzwolenia 18-20	Szczecin	al. Wyzwolenia 18-20
Warszawa	Głębocka 15	Warszawa	Głębocka 15
Warszawa	Jana Pawła II 82	Warszawa	Jana Pawła II 82
Warszawa	Wołoska 12	Warszawa	Wołoska 12
Wrocław	Czekoladowa 3	Wrocław	Świdnicka 18-28
Wrocław	Pl. Dominikański 3	Wrocław	Czekoladowa 3
Wrocław	Pl. Grunwaldzki 22	Wrocław	Pl. Dominikański 3
Rybnik	ul. Raciborska 16		
Lublin	ul. Lipowa 13		
Gliwice	ul. Lipowa 1		
Gdańsk	ul. Grunwaldzka 141		
Gorzów Wlkp.	ul. Konstytucji 3 maja 102		

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2007			31.12.2006		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia	141	14	127			
Środki transportu	368	339	29	368	278	90
Pozostałe środki						
Razem	509	353	156	368	278	90

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2007 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 127 tysięcy PLN

Wartość bilansowa środków transportu na dzień 31 grudnia 2007 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 29 tysięcy PLN
 (na dzień 31.12.2006 roku: 90 tysięcy PLN)

Nota 2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.12.2007	31.12.2006
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Wartość firmy	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	29	45
– oprogramowanie komputerowe	24	45
Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	4
Wartości niematerialne i prawne razem	29	49

SPRAWOZDANIE FINANSOWE XXXXXX S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2007-31.12.2007 r.

	Koszt zakończonych prac rozwojowych ¹	Wartość firmy ²	Oprogramowanie ²	Nabyte koncesje, patenty, licencje ²	Zaliczki	OGÓŁEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2007	-	-	152	-	4	156
zwiększenie w okresie 01.-12.2007	-	-	14	6	-	20
- nabycie	-	-	14	2	-	16
- przeniesienia z innych grup	-	-	-	4	-	4
- pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie w okresie 01.-12.2007	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia z innych grup	-	-	-	-	(4)	(4)
- pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2007	-	-	166	-	-	-
Umorzenie na dzień 01.01.2007	-	-	107	-	-	107
Amortyzacja za okres 01.-12.2007	-	-	35	4	-	39
zwiększenie z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2007	-	-	142	4	-	146
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2007	-	-	-	-	-	-
zwiększenie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2007	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31.12.2007	-	-	24	5	0	29

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2006 - 31.12.2006 r.

	Koszt zakończonych prac rozwojowych ¹	Wartość firmy ²	Oprogramowanie ²	Nabyte koncesje, patenty, licencje ²	Zaliczki	OGÓŁEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2006	-	-	139	-	4	143
 zwiększenie w okresie 01.-12.2006	-	-	21	-	-	21
- nabycie	-	-	21	-	-	21
- przeniesienia z innych grup	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
 zmniejszenie w okresie 01.-12.2006	-	-	8	-	-	8
- sprzedaż	-	-	8	-	-	8
- przeniesienia z innych grup	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2006	-	-	152	-	4	156
Umorzenie na dzień 01.01.2006	-	-	74	-	-	74
 amortyzacja za okres 01.-12.2006	-	-	33	-	-	33
 zwiększenie z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
 zmniejszenie z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2006	-	-	107	-	-	107
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2006	-	-	-	-	-	-
zwiększenie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2006	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31.12.2006	-	-	45	-	4	49

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
na dzień 31.12.2007	29	-	29
na dzień 31.12.2006	49	-	49

Nota 3. AKTYWA NA ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Ujemne różnice przejściowe

	31.12.2007	31.12.2006
I AKTYWA		-
II PASYWA	119	68
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	16	2
Rezerwa na udzielone gwarancje	12	8
Rezerwa emerytalno rentowa	1	1
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	67	37
niewypłacone należności z tytułu ZUS	22	13
Ujemne różnice kursowe	-	3
Niewypłacone delegacje	1	4
Suma	119	68

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	68	29
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	119	68
odpisy aktualizujące wartość należności		-
odpisy aktualizujące wartość zapasów		-
rezerwy na świadczenia pracownicze	16	2
rezerwy na gwarancje	12	8
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	67	-
ujemne różnice kursowe z tytułów przeszacowania środków pieniężnych w dewizach		-
niewypłacone należności z tytułu ZUS	23	-
Inne	1	58
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	68	29
odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek		1
odpisy aktualizujące wartość zapasów		-
rezerwy na świadczenia pracownicze		4
rezerwy na gwarancje	8	7
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	37	-
Ujemne różnice kursowe z tytułów przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	3	3
niewypłacone należności z tytułu ZUS	13	-
Inne	7	14
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	119	68

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 4. 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.

	31.12.2007	31.12.2006
Materiały	7	17
Półprodukty i produkty w toku		-
Produkty gotowe		-
Towary	4 629	5 216
Zaliczki na dostawy		
Zapasy ogółem:	4 636	5 233

Nota 5. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	31.12.2007	31.12.2006
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	6 521	761
Należności z tytułu dostaw i usług netto:	6 521	761
odpisy aktualizujące wartość należności		9
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	6 521	770

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 120-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2007	31.12.2006
0-90	5 652	770
90-180	211	-
180-360	658	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	6 521	770
odpis aktualizujący wartość należności		9
Należności z tytułu dostaw i usług netto	6 521	761

Struktura walutowa

	31.12.2007	31.12.2006
W walucie polskiej	6 521	761
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem należności krótkoterminowe	6 521	761

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2007	31.12.2006
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	12	6
inne należności	473	360
- dochodzone na drodze sądowej	16	-
Pozostałe należności (netto)	501	366
odpisy aktualizujące należności	9	-
Pozostałe należności (brutto)	510	366

Struktura walutowa

	31.12.2007	31.12.2006
W walucie polskiej	416	366
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	85	-
Razem należności krótkoterminowe	501	366

Należności handlowe i pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego

	31.12.2007	31.12.2006
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	24	-
Odpisy aktualizujące wartości należności	8	-
Należności krótkoterminowe skierowane na drogę sądową netto razem	16	-

Nota 7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2007	31.12.2006
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 153	452
Środki pieniężne w banku i w kasie	10 805	73
Inne środki pieniężne	348	379
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	11 153	452

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.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

	31.12.2007	31.12.2006
W walucie polskiej	11 103	410
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	50	42
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 153	452

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 8. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2007	31.12.2006
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	107	116
ubezpieczenia majątkowe	52	11
prenumerata czasopism	3	1
Inne	52	104
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	107	116

Nota 9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość Serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
SERIA A	co do głosu	1 600	0,50	800	Gotówka/ kapitał zapasowy	20.06.2007
SERIA B	brak	400	0,50	200	gotówka	20.06.2007
SERIA C	brak	1 200	0,50	600	gotówka	05.12.2007
Razem liczba sztuk akcji		3 200				
Razem kapitał zakładowy				1 600		

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. 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

	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał na początek okresu	1 000	104
zwiększenia, z tytułu:		896
- oferty publicznej emisji akcji serii C /1 200 akcji po 0,50 zł/	600	
- utworzenie nowych, niepodzielnych udziałów z kapitału zapasowego		896
zmniejszenia, z tytułu:		
-		
hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	1 600	1 000

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

Nota 10. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji w kwocie 12 858 tys., został utworzony z nadwyżki sprzedaży 1.200 tys. akcji serii C w publicznej ofercie po cenie emisyjnej 12 zł, tj. 14.400 tys. nad wartością nominalną tj. 600 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 942 tys. pln.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 11. KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2007	31.12.2006
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 858	-
Utworzony ustawowo	-	-
Utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	670	670
Z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
Inny	522	-
Razem kapitał zapasowy	14 050	670

Kapitał w kwocie 12 858 tys. został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego.

Ponadto kapitał zapasowy powstał z odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych zgodnie z zapisami umowy i Kodeksem spółek handlowych w kwocie 1 192. Nie określono przeznaczenia tworzonego kapitału zapasowego. W związku z powyższym kapitał zapasowy ma charakter zabezpieczający działalność spółki, jej rozwój oraz pokrycie ewentualnych, przyszłych strat.

Nota 12. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

	31.12.2007	31.12.2006
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi:	207	
- przekształcenie sprawozdań finansowych za rok 2004 i 2005 z polskich zasad rachunkowości do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości	207	
-		
RAZEM	207	

Sprawozdania finansowe PRIMA MODA S.A. obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. W takiej wersji sprawozdania zostały również złożone do Krajowego Rejestru Sądowego. Dla celów sporządzenia prospektu emisyjnego spółki sprawozdania zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Datą przejścia na MSR jest 1 stycznia 2004 roku i na ten dzień sporządzono bilans otwarcia i dokonano uzgodnienia kapitałów.

Zgodnie z wymogami MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy poniżej zaprezentowano uzgodnienia wyjaśniające w jaki sposób przejście z polskich zasad rachunkowości na zasady oparte na MSR wpłynęło na sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne.

Uzgodnienie kapitałów własnych na dzień 01.01.2004 rok w tys. zł	01.01.2004
Kapitał własny i wynik finansowy netto według polskich zasad rachunkowości	
Kapitał podstawowy według PSR	104
Kapitał podstawowy według MSR	104
Udziały (akcje) własne według PSR	0
Udziały (akcje) własne według MSR	0
Kapitał zapasowy według PSR	637
Kapitał zapasowy według MSR	637
Kapitał z aktualizacji wyceny według PSR	-
Kapitał z aktualizacji wyceny według MSR	9 387
Zyski zatrzymane według PSR	90

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Korekty razem, wynikające z	201
Naliczenia odsetek należnych od pożyczek	-75
Korekta podatku dochodowego	-15
Naliczenie kosztów PFRON	-46
Ujawnienie środków trwałych w leasingu	106
Korekta amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w wyniku wyceny wartości godziwej metodą retrospektywną	185
Korekta kosztów z tytułu czynszów ujętych w 2005 roku	131
Ujęcie rezerw na naprawy gwarancyjne	-26
Ujęcie rezerw na urlopy	-11
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego	-48
Zyski zatrzymane według MSR	291
Razem:	
Kapitały własne wg PSR	831
Korekty	201
Kapitały własne wg MSR	1 032

Uzgodnienie aktywów i pasywów, wyniku finansowego netto oraz przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku w tys. złotych

Bilans według stanu na dzień 31.12.2004 r.

	Koniec okresu 31-12-2004 PSR	Numer korekty	Koniec okresu 31-12-2004 MSR
AKTYWA			
Aktywa trwałe	74		517
Rzeczowe aktywa trwałe	74	1	437
Wartości niematerialne	-	2	64
Wartość firmy	-	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, współzależnych	-	-	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych	-	-	-
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pożyczki długoterminowe	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	3	16
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	4 279		4 308

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zapasy	2 920	4	2 923
Należności handlowe	1 202	5	1 099
Należności krótkoterminowe inne	20	5	123
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	109	-	109
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	6	54
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	-	-	-
Aktywa razem	4 353		4 825

Wyjaśnienie korekt

1. wycena rzeczowych aktywów trwałych według wartości godziwej na 01.01.2004 r. oraz ustalenie okresów użytkowania zgodnych z ekonomicznym okresem użytkowania przy wykorzystaniu metody retrospektywnej,
2. wycena wartości niematerialnych i prawnych według wartości godziwej na 01.01.2004 r. oraz ustalenie okresów użytkowania zgodnych z ekonomicznym okresem użytkowania, przy wykorzystaniu metody retrospektywnej,
3. przeliczenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego według z tytułu zmiany wartości przeliczonych na nowo pozycji,
4. przeszacowanie wartości zapasów z ceny zakupu do ceny nabycia,
5. przesunięcie zaliczek na zapasy do pozycji innych należności,
6. prezentacja szykiem rozwartym rezerw na zobowiązania oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów.

	Koniec okresu 31-12-2004 PSR	Numer korekty	Koniec okresu 31-12-2004 MSR
PASYWA			
Kapitał własny	1 445		1 489
Kapitał podstawowy	104	-	104
Udziały (akcje) własne (-)	-	-	0
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	0
Kapitały zapasowy	727	-	727
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	0
Pozostałe kapitały	-	-	0
Zyski zatrzymane	-	7	202
Zysk/ strata netto	614	8	456
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	0
Zobowiązanie długoterminowe	-		170
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	9	63
Zobowiązania długoterminowe inne	-	10,11	107
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Ujemna wartość firmy	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2 908		3 166
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	644	12,13	1 151
Zobowiązania handlowe	1 657	-	1 657
Zobowiązania podatkowe	112	11,14	115

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania krótkoterminowe inne	479	13,15	175
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania	-	6,16	68
Rozliczenia międzyokresowe	16	17	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Pasywa razem	4 353	-	4 825

Wyjaśnienie korekt:

1. wartość zysków zatrzymanych wynikająca z uzgodnienia kapitałów na dzień przejścia na MSR
2. różnice wynikające ze zmian zasad wyceny opisanych w pozostałych korektach,
3. aktualizacja rezerwy na odroczony podatek dochodowy o rezerwy na skutki podniesienia wartości majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych oraz dodatnie różnice kursowe,
4. ujawnienie zobowiązań leasingowych,
5. przesunięcie z bieżących zobowiązań podatkowych części przypadającej do spłaty po roku 2005 wobec PFRON,
6. wycena bilansowa pożyczek od udziałowców,
7. przesunięcie pożyczek od udziałowców z pozycji inne zobowiązania,
8. naliczenie zobowiązań wobec PFRON za lata 2003-2005,
9. korekta ZFSS za 2005 rok,
10. naliczenie rezerw na naprawy gwarancyjne i niewykorzystane urlopy,
11. wyksięgowanie naliczonych różnic kursowych w wynik finansowy.

Bilans według stanu na dzień 31.12.2005 r.

	Koniec okresu 31-12-2005 PSR	Numer korekty	Koniec okresu 31-12-2005 MSR
AKTYWA			
Aktywa trwałe	399	-	795
Rzeczowe aktywa trwałe	386	1	697
Wartości niematerialne	13	2	69
Wartość firmy	-	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, współzależnych	-	-	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych	-	-	-
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pożyczki długoterminowe	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	3	29
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	5 309	-	5 234
Zapasy	3 915	4	3 919
Należności handlowe	781	5	502
Należności krótkoterminowe inne	129	5	404
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	274	-	274
Rozliczenie kontraktów	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	210	6	135
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	-	-	-
Aktywa razem	5 708	-	6 029

Wyjaśnienie korekt

1. wycena rzeczowych aktywów trwałych według wartości godziwej na 01.01.2004 r. poprzez ustalenie okresów użytkowania zgodnych z ekonomicznym okresem użytkowania i ich rozliczenie, przy wykorzystaniu metody retrospektywnej,
2. wycena wartości niematerialnych i prawnych według wartości godziwej na 01.01.2004 r. poprzez ustalenie okresów użytkowania zgodnych z ekonomicznym okresem użytkowania i ich rozliczenie, przy wykorzystaniu metody retrospektywnej,
3. przeliczenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu zmiany wartości przeliczonych na nowo pozycji,
4. przeszacowanie wartości zapasów z ceny zakupu do ceny nabycia,
5. przesunięcie zaliczek na zapasy z pozycji należności z tytułu dostaw i usług do pozycji innych należności,
6. korekta niewypłaconych kosztów wynagrodzeń za grudzień 2005 roku zaksięgowanych na rozliczeniach międzyokresowych kosztów - przesunięcie do kosztów okresu.

	Koniec okresu 31-12-2005 PSR	Numer korekty	Koniec okresu 31-12-2005 MSR
PASYWA			
Kapitał własny	2 281	-	2 277
Kapitał podstawowy	104	-	104
Udziały (akcje) własne (-)	-	-	-
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-
Kapitały zapasowy	1 341	-	1 341
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	7	44
Zysk/ strata netto	836	8	788
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	71	-	322
Kredyty i pożyczki	71	9	172
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	10	72
Zobowiązania długoterminowe inne	-	11,12	78
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Ujemna wartość firmy	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 356	-	3 430
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	673	9,13	632
Zobowiązania handlowe	1 984		1 984
Zobowiązania podatkowe	634	14	656
Zobowiązania krótkoterminowe inne	22	11,15	62
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania	-	16,17	96

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rozliczenia międzyokresowe	43	17	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Pasywa razem	5 708	-	6 029

Wyjaśnienie korekt

1. wartość zysków zatrzymanych wynikająca z uzgodnienia kapitałów na dzień przejścia na MSSF i korekt wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się 31.12.2004 r.,
2. różnice wynikające ze zmian zasad wyceny opisanych w pozostałych korektach,
3. prezentacja kredytów bankowych przypadających do spłaty od 2007 roku,
4. aktualizacja rezerwy na odroczony podatek dochodowy o rezerwy na skutki podniesienia wartości majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych oraz dodatnie różnice kursowe,
5. ujawnienie zobowiązań leasingowych,
6. przesunięcie z bieżących zobowiązań podatkowych części przypadającej do spłaty po roku 2006 wobec PFRON,
7. wycena bilansowa pożyczek od udziałowców,
8. dodatkowe naliczenie PFRON za 2005 rok,
9. korekta ZFŚS za 2005 rok,
10. naliczenie rezerw na naprawy gwarancyjne i niewykorzystane urlopy,
11. zmiana prezentacji rezerwa na zobowiązania.

Nota 13 KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2007	31.12.2006
Kredyty, w tym płatne w okresie do:	1 125	534
- 1 roku - krótkoterminowe	1 073	507
- od 1 do 3 lat	52	27
- powyżej 3 lat		-
Pożyczki, w tym płatne w okresie do:		-
- 1 roku - krótkoterminowe		-
- od 1 do 3 lat		-
- powyżej 3 lat		-
Razem kredyty i pożyczki, w tym	1 125	534
- długoterminowe	52	27
- krótkoterminowe	1 073	507

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2007

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
Daimler Chrysler Sernice Bank Polska S.A. Kredyt samochodowy	61 PLN	10 PLN	Stopa zmienna banku – 12,5 %	25.04.2008	Przedmiot umowy
Daimler Chrysler Sernice Bank Polska S.A. Kredyt samochodowy	91 PLN	17 PLN	Stopa zmienna banku – 11,2%	13.06.2008	Przedmiot umowy
Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	500 PLN	1 000 PLN	WIBOR 1-tygodniowy + 1,3% p.a.	04.07.2008	1. Przewłaszczenie zapasów towarów handlowych 4 950 PLN
Kredyt rewolwingowy	1 000 PLN				2. Cesja prawa do odszkodowania z tytułu ubezpieczenia składników majątkowych
Gwarancje bankowe	2 500 PLN				

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Fiat Bank Polska S.A.	27 PLN	17 PLN	Roczna stopa procentowa 0,00 %	23.03.2009	Przedmiot umowy
Fiat Bank Polska S.A.	49 PLN	40 PLN	Roczna stopa procentowa 0,00 % w okresie od 1 do 6 raty, od 7 tay 8,99 %	06.06.2009	Przedmiot umowy
Fiat Bank Polska S.A.	49 PLN	41 PLN	Roczna stopa procentowa 0,00 %	06.06.2009	Przedmiot umowy
RAZEM	1 777	1 125			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2006

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
Daimler Chrysler Sernice Bank Polska S.A. Kredyt samochodowy	61 PLN	47 PLN	Stopa zmienna banku – 12,5 %	25.04.2008	Przedmiot umowy
Daimler Chrysler Sernice Bank Polska S.A. Kredyt samochodowy	91 PLN	49 PLN	Stopa zmienna banku – 11,2%	13.06.2008	Przedmiot umowy
Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	500 PLN	454 PLN	WIBOR 1-tygodniowy + 1,3% p.a.	04.07.2008	1. Przewłaszczenie zapasów towarów handlowych 5 000 PLN 2. Cesja prawa do odszkodowania z tytułu ubezpieczenia składników majątkowych
RAZEM		534 PLN			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

	31.12.2007	31.12.2006
W walucie polskiej	1 125	534
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem wartość kredytów i pożyczek	1 125	534

Nota 14. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU

Dodatknie różnice przejściowe

	31.12.2007	31.12.2006
I AKTYWA	378	370
Różnica pomiędzy wartością netto śr. trwałych a zobowiązaniem leasingowym	43	83
Rezerwa z tytułu przeszacowania ST	314	170
Rezerwa z tytułu przeszacowania WNiP	21	40
Pozostałe	-	77

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

II PASYWA	-	0
Różnice kursowe	-	0
Suma	378	370

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2007	31.12.2006
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	70	72
odniesionej na wynik finansowy		70
odniesionej na kapitał własny – zyski zatrzymane		-
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	70	8
odniesione na wynik finansowy z okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:		-
dodatnie różnice kursowe	15	4
Różnicy przejściowej dotyczącej środków trwałych w leasingu	16	-
Różnicy przejściowej wynikającej z przeszacowania środków trwałych		4
różnicy przejściowej wynikającej z przeszacowania aktywów trwałych	31	-
różnicy przejściowej wynikającej z przeszacowania wartości niematerialnych	8	-
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	11	10
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		10
różnicy przejściowej wynikającej z przeszacowania wartości niematerialnych	4	2
różnicy przejściowej dotyczącej środków trwałych w leasingu	8	8
różnicy przejściowej wynikającej z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	60	-
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	72	70
odniesionej na wynik finansowy	72	70
odniesionej na kapitał własny – zyski zatrzymane	-	-
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE INNE

Zobowiązania długoterminowe inne

	2007	2006
leasing finansowy	61	-
zobowiązania wobec PFRON	-	30
kredyty i pożyczki		
Razem zobowiązania długoterminowe	61	30

Zobowiązania długoterminowe inne o pozostałym od dnia bilansowego okresie rozliczenia

	31.12.2007	31.12.2006
Powyżej 1 roku do 3 lat	61	30

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Powyżej 3 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	61	30

Struktura walutowa

	31.12.2007	31.12.2006
W walucie polskiej	61	30
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		-
Razem zobowiązania długoterminowe	61	30

Nota 16 REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	1	-
Zwiększenia z tytułu:		1
odprawy emerytalne	1	1
Wykorzystanie		-
Rozwiązanie		-
Stan na koniec okresu:	2	1

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zostały wyceniane przez aktuarusza przy następujących założeniach:

- długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń – 5,0%,
- stopa dyskontowa przyszłych wypłat świadczeń - 5,9% (ustalona na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych na polskim rynku kapitałowym),
- prawdopodobieństwo odejść pracowników obliczono na podstawie danych historycznych dotyczących rotacji w spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowników w Gospodarce Narodowej i poszczególnych jej gałęziach,
- odprawy emerytalne otrzymają jedynie osoby zatrudnione na czas nieokreślony na dzień bilansowy
- umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2006, publikowane przez GUS. Przyjęto dla spółki wartość średnią dla Polski,
- tryb przechodzenia na emeryturę: 65 lat dla mężczyzn, 60 lat dla kobiet, nie obliczano oddzielnie rezerw na odprawy rentowe ze względu na znikome prawdopodobieństwo przejścia na rentę wśród pracowników.

Nota 17. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2007	31.12.2006
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	5 453	3 201
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 453	3 201

Struktura walutowa zobowiązań

	31.12.2007	31.12.2006
W walucie polskiej	752	2 751
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 701	2 453
Razem zobowiązania krótkoterminowe	5 453	5 204

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 18. ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

Zobowiązania podatkowe

	31.12.2007	31.12.2006
z tytułu podatków dochodowego	239	197
z tytułu VAT	1 174	614
wobec ZUS	265	154
inne	33	285
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 711	1 250

Nota 19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE INNE

Zobowiązania krótkoterminowe inne

	31.12.2007	31.12.2006
Wobec jednostek powiązanych		-
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	263	165
- umowy leasingu finansowego		7
- z tytułu wynagrodzeń	254	136
- inne (wg rodzaju)	6	22
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	3	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	263	165

Struktura walutowa

	31.12.2007	31.12.2006
W walucie polskiej	263	165
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Razem zobowiązania krótkoterminowe	263	165

Nota 20. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Rezerwa krótkoterminowa świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2007	31.12.2006
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2	2
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	-	-
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	2	2

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zostały wyceniane przez aktuarusza przy następujących założeniach:

- długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń – 5,0%,
 - stopa dyskontowa przyszłych wypłat świadczeń - 5,9% (ustalona na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych na polskim rynku kapitałowym),
 - prawdopodobieństwo odejść pracowników obliczono na podstawie danych historycznych dotyczących rotacji w spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowników w Gospodarce Narodowej i poszczególnych jej gałęziach,
 - odprawy emerytalne otrzymają jedynie osoby zatrudnione na czas nieokreślony na dzień bilansowy
 - umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2006, publikowane przez GUS. Przyjęto dla spółki wartość średnią dla Polski,
 - tryb przechodzenia na emeryturę: 65 lat dla mężczyzn, 60 lat dla kobiet,
- nie obliczano oddzielnie rezerw na odprawy rentowe ze względu na znikome prawdopodobieństwo przejścia na rentę wśród pracowników.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 21. POZOSTAŁE REZERWY

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	79	96
rezerwy na udzielone gwarancje	40	35
rezerwa na urlopy	10	18
inne	29	43
Zwiększenia (z tytułu)	147	79
rezerwy na udzielone gwarancje	62	40
rezerwa na urlopy	73	10
inne	12	29
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie (z tytułu)	79	96
rezerwy na udzielone gwarancje	40	35
rezerwa na urlopy	10	18
inne	29	43
Stan na koniec okresu	147	79
rezerwy na udzielone gwarancje	62	40
rezerwa na urlopy	73	10
inne	12	29

Zasady tworzenia rezerw na udzielone gwarancje:

Jednostka ustala kwotę rezerwy gwarancyjnej na podstawie następujących danych historycznych: przychody ze sprzedaży towarów, koszty napraw gwarancyjnych. Na podstawie powyższej struktury przyjęto poziom 0,21% przychodów ze sprzedaży towarów handlowych.

Zasady tworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy:

Rezerwy na niewykorzystane urlopy są tworzone w następujący sposób: przeciętne wynagrodzenie dzienne w spółce w roku obrotowym x ilość niewykorzystanych dni urlopowych na dzień bilansowy

Inne rezerwy:

Inne rezerwy obejmują w całości koszty dotyczące bieżącego roku obrotowego, które zostały zafakturowane dopiero w roku następnym (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 22. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

	2007	2006
Kraj	29 793	19 242
– w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż towarów i materiałów	29 793	19 242
– w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	29 793	19 242
– w tym: od jednostek powiązanych	-	-

Nota 23. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Koszty według rodzaju

	2007	2006
Amortyzacja	464	302
Zużycie materiałów i energii	616	471
Usługi obce	4 426	3 159
Podatki i opłaty	439	357
Wynagrodzenia	3 161	2 042
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	625	393
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	447	317
- rezerwy gwarancyjne	22	40
- pozostałe koszty rodzajowe	425	276
Koszty według rodzaju, razem	10 178	7 041
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 7 384	-4 793
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 793	-2 248
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

Nota 24. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	2007	2006
Dotacje	88	16
Inne przychody operacyjne, w tym:	499	275
otrzymane odszkodowania	74	5
umorzone zobowiązania	130	150
inne usługi	-	-
pozostałe	295	120
- w tym przychody z tytułu najmu	190	
Razem pozostałe przychody operacyjne	587	291

Nota 25. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	2007	2006
Utworzone rezerwy	74	-
Pozostałe, w tym:	74	245
aktualizacja wartości zapasów	-	30
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
koszty lat poprzednich	-	-
ubezpieczenia komunikacyjne NKUP	-	-
likwidacja zapasów	-	-
koszty naprawy szkód	-	-
Niezawinione niedobory	-	-
koszty złomowania	-	-
pozostałe koszty	100	215
Razem pozostałe koszty operacyjne	174	245

Nota 26. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe z tytułu odsetek

	2007	2006
Od udzielonych pożyczek	-	-
Pozostałe odsetki	54	8
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek, w tym:	54	8
przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych i kontrahentów	54	8
Razem przychody finansowe z tytułu odsetek	54	8

Inne przychody finansowe

	2007	2006
Dodatnie różnice kursowe	456	28
Pozostałe, w tym:	-	-
- inne	-	-
Razem inne przychody finansowe	456	28

Nota 27. KOSZTY FINANSOWE

	2007	2006
Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek, a tym:	52	36
Pożyczki		3
- od udziałowca		3
Kredyty	52	33
Pozostałe odsetki	77	22
Leasing	5	1
Inne	72	21
RAZEM	129	58

Nota 28. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy bieżący

	2007	2006
Zysk (strata) brutto	2 089	1 391
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	332	444
<i>Przychody wyłączone z opodatkowania</i>		138
<i>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</i>	77	-
<i>Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów</i>	869	582
<i>Koszty będące kosztami uzyskania przychodów</i>	1 275	
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 759	1 835
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w poszczególnych latach	334	349
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	334	349
Podatek odroczony	-50	-40
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	284	309

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

	2007	2006
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	50	40
Podatek dochodowy odroczony, razem	50	40

Nota 29. ZYSK NETTO

Podział zysku netto lub sposób pokrycia straty

	2007	2006
Zysk netto wg MSSF	1 805	1 082
Zysk netto wg PSR podlegający podziałowi, podzielony na:	1 805	1 034
dywidendę	632	350
podwyższenie kapitału zapasowego	1 173	522
pokrycie strat z lat ubiegłych		162
Razem	1 805	1 034

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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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).

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	2007	2006
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 805	1 082
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	1 805	1 082
Efekt rozwodnienia:	-	-
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 805	1 082

Liczba wyemitowanych akcji

	2007	2006
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 200	1 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-
- 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	1 000

Zysk netto na jedną akcję zwykłą/udział

	2007	2006
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	1 805	1 082
Średnia ważona liczba akcji/udziałów (w szt.)	3 200	1 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą/udział (w zł)	0,564	1, 082
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych/udziałów	3 200	1 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/udział (w zł)	0,564	1, 082

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu

	2007	2006
Środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	452	274
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	73	92
- inne środki pieniężne (środki pieniężne w drodze)	379	182
Środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	11 152	452
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 780	73
- inne środki pieniężne (środki pieniężne w drodze)	372	379
Zmiana stanu środków pieniężnych	10 700	178
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 094	1 560
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 737	-624
Środki pieniężne z działalności finansowej	14 528	-758

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Nota 1.1. Kategorie instrumentów finansowych

	Inne zobowiązania finansowe na 31.12.2007	Inne zobowiązania finansowe na 31.12.2006
Stan na początek okresu, w tym	541	841
Wycena	-	101
Zwiększenia:	-	60
- nabycie	1 221	60
- przekwalifikowanie	-	-
- wycena	-	-
Zmniejszenia	-	360
- spłata	532	360
- wycena	-	-
Stan na koniec okresu, z tego:	1 230	541
ujawnione w bilansie długo i krótkoterminowe zobowiązania finansowe:	-	534
kredyty bankowe	1 124	534
pożyczki	-	-
inne zobowiązania finansowe	106	7

Nota 1.2. Charakterystyka instrumentów finansowych jednostki

Nota 1.2.1. Kategorie instrumentów finansowych

Rodzaj instrumentów finansowych

W całym okresie spółka korzystała z następujących instrumentów finansowych:

- kredyty bankowe - prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako kredyty i pożyczki, wyceniane w skorygowanej cenie nabycia
- umów leasingu operacyjnego na środki transportu i sprzęt komputerowy rozpatrywanych na potrzeby sprawozdania finansowego jako umowy leasingu finansowego

Spółka nie posiadała żadnych innych aktywów finansowych oraz zobowiązań wycenianych w wartościach godziwych oraz wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Nota 1.2.2. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

	2007	2006
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych:	58	37
- przeznaczonych do obrotu	-	-
w tym odsetki niezrealizowane	-	-
- pozostałych krótkoterminowych	53	37
pożyczki	-	3
kredyty	53	33
leasingi	5	1
Odsetki niezrealizowane, razem, w tym:	-	-
- z terminem zapłaty do 3 miesięcy	-	-
- z terminem zapłaty powyżej 3 do 12 miesięcy	-	-
- z terminem zapłaty powyżej 12 miesięcy	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 1.2.3. Informacje uzupełniające dotyczące leasingu finansowego

	2007	2006
Wartość bilansowa netto każdej grupy aktywów:		
Środki transportu	29	90
Wartość minimalnych rat leasingowych, w tym	-	7
płatnych w okresie do 1 roku	-	7
płatnych w okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
płatnych w okresie powyżej 5 lat	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych, w tym:	-	7
płatnych w okresie do 1 roku	-	7
płatnych w okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
płatnych w okresie powyżej 5 lat	-	-
Warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszt okresu	-	-

	2007	2006
Wartość bilansowa netto każdej grupy aktywów:	127	
Urządzenia techniczne	127	
Wartość minimalnych rat leasingowych, w tym	92	
płatnych w okresie do 1 roku	62	
płatnych w okresie od 1 roku do 5 lat	30	
płatnych w okresie powyżej 5 lat		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych, w tym:		
płatnych w okresie do 1 roku		
płatnych w okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
płatnych w okresie powyżej 5 lat	-	-
Warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszt okresu	-	-

Nota 1.2.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanej z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ani nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Głównym celem instrumentów finansowych, z których korzysta Emitent, jest pozyskanie środków finansowych na bieżącą działalność, wykorzystując w tym celu głównie kredyty i pożyczki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu odstaw i usług powstałych w toku prowadzonej działalności podstawowej.

Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko zmiany rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek, oprocentowanych wg zmiennych stóp procentowych. Ryzyko to jest jednak niewielkie, gdyż udział długoterminowych zobowiązań finansowych w zobowiązaniach ogółem jest niski.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji walutowych, wynikające z nabywania towarów handlowych głównie w walucie EUR. Jednocześnie większość sprzedaży realizowana jest w PLN. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen zakupu towarów handlowych, co może wpłynąć na zmniejszenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na poprawę rentowności.

Obecne trendy kształtowania się kursu EUR/PLN należy uznać za korzystne.

Ryzyka kredytowe

Ze względu na charakter prowadzonej działalności, opartej na sprzedaży detalicznej obuwia, ryzyko kredytowe jest nieznaczne. Mimo to należności handlowe są bieżąco monitorowane, co jeszcze ogranicza ryzyko nieściągalności należności.

Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Spółki jest zabezpieczenie środków finansowych na realizację zakupów towarowych związanych z zatworem sklepów i wymiana kolekcji przy jednoczesnym utrzymaniu bieżącej wypłacalności. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania, głównie kredyty i pożyczki, oraz odpowiednie zarządzanie gotówką.

Nota 2. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJACH I PORĘCZENIACH (TAKŻE WEKSŁOWYCH)

Nota 2.1. Wykaz gwarancji bankowych w tys. EUR

LP	Kwota	Waluta	Wartość w zł po kursie 3,852	Na dzień 31.12.2007 r.		Tytuł gwarancji
1	250	EUR	963			Zabezpieczenie umowy najmu
2	100	EUR	358			Gwarancja zapłaty należności za zakupione towary

Nota 2.2. Wykaz gwarancji bankowych w tys. PLN

LP	Kwota w PLN	Na dzień 31.12.2007 r.		Tytuł gwarancji
1	146			Zabezpieczenie umowy najmu

Nota 2.3. Wykaz gwarancji ubezpieczeniowych w tys. PLN

LP	Kwota w PLN	Na dzień 31.12.2007 r.		Tytuł gwarancji
1	71			Zabezpieczenie umowy najmu

Nota 3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

Nie występują

Nota 4. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI NA DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANĄ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANE DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYCH OKRESACH

Nie występują

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 5. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

Środki trwałe w budowie		Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na koniec roku
			Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
Stan na 31.12.2007	70	2 685	-	302	147	2 236	71
Stan na 01.01.2006	38	609	-	53	2	592	-

Nota 6. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE, W TYM NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
Wartości niematerialne i prawne	22	100
środki trwałe	2 615	1 000
- w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-
środki trwałe w budowie	-	-
- w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-
Razem	2 637	1 100

Nota 7. INFORMACJE O PRZECIĘTNYCH ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

	2007	2006
Ogółem, w tym	124	75
na stanowiskach nierobotniczych	23	21
na stanowiskach robotniczych	101	54

Nota 8. ŁĄCZNA WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNIĘ DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Nota 9. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

	2007	2006
Wynagrodzenia Członków Zarządu		
Dariusz Plesiak	117	69
Renata Jankiewicz – Plesiak	82	77
Katarzyna Butwicka	76	26
RAZEM	275	172
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej		
Andrzej Borla	1,5	
Krzysztof Kmiecik	3,0	
Maciej Magnowski	1,5	
Arkadiusz Pasak	1,5	
Pasquale Loupoli	47,0	
łącznie	54,5	
RAZEM	329,5	

W latach 2006-2007 członkowie Zarządu Spółki otrzymali wynagrodzenie wyłącznie z tytułu umowy o pracę.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe świadczenia, obejmujące m.in. świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności w formie akcji zwykłych nie wystąpiły.

Rada Nadzorcza w 2006 roku nie była powołana

Nota 10. INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ GWARANCJI I PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI, UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Nie występują

Nota 11. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

W wyniku przekształcenia sprawozdania finansowego na MSSF wszystkie takie zdarzenia zostały zakwalifikowane do okresu, którego dotyczyły.

Nota 12. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły

Nota 13. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A SPÓŁKĄ ORAZ SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW

W dniu 02.01.2007 roku zostało zarejestrowane przekształcenie formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną. Wszystkie aktywa i pasywa PRIMA MODA Sp. z o.o. zostały w sposób kompletny przejęte przez PRIMA MODA S.A.

Nota 14. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie istnieją przesłanki do przeprowadzenia korekty analizowanych sprawozdań finansowych wskaźnikiem inflacji.

Nota 15. RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W HISTORYCZNYCH INFORMACJACH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I NIE OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

PRIMA MODA S.A. w sporządzonym sprawozdaniu finansowym, w części dotyczącej porównywalnych danych finansowych za 2006 rok prezentuje dane różniące się w stosunku do danych ujętych w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta i zatwierdzonych Uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki.

Sprawozdanie finansowe PRIMA MODA S.A. obejmujące okres roczny zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. W takiej wersji sprawozdanie zostało również złożone do Krajowego Rejestru Sądowego. Dla celów dla celów prospektu emisyjnego sprawozdanie zostało przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Datą przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 roku i na ten dzień sporządzono bilans otwarcia i dokonano uzgodnienia kapitałów.

Wszystkie sprawozdania finansowe sporządzone na potrzeby niniejszego prospektu są sporządzone zgodnie z MSSF.

Nota 16. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNICH LAT OBROTOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

Na potrzeby prospektu dokonano zmian zasad rachunkowości z polskich standardów na międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej. Skutki tych zmian pokazuje nota nr 12 i 20.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 17. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nota 18. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

W okresach objętych sprawozdaniami finansowymi publikowanymi w niniejszym prospekcie Spółka nie łączyła się z innymi jednostkami. Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Nota 19 PRZYPADKU NIESTOSOWANIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM DO WYCENY UDZIAŁÓW I AKCJI W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - METODY PRAW WŁASNOŚCI - NALEŻY PRZEDSTAWIĆ SKUTKI, JAKIE SPOWODOWAŁOBY JEJ ZASTOSOWANIE ORAZ JAK WPŁYNĘŁOBY NA WYNIK FINANSOWY.

Nie dotyczy

Nota 20. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z MSR/MSSF

Sprawozdanie finansowe PRIMA MODA S.A. (wcześniej PRIMA MODA Sp. z o.o.) obejmujące okres roczny zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. W takiej wersji sprawozdanie zostało również złożone do Krajowego Rejestru Sądowego. Dla celów niniejszego dokumentu rejestracyjnego sprawozdanie zostało przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Datą przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 roku i na ten dzień sporządzono bilans otwarcia i dokonano uzgodnienia kapitałów.

Zgodnie z wymogami MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy poniżej zaprezentowano uzgodnienia wyjaśniające w jaki sposób przejście z polskich zasad rachunkowości na zasady oparte na MSSF wpłynęło na sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne.

Bilans według stanu na dzień 31.12.2006 r.

	Koniec okresu 31-12-2006 PSR	Numer korekty	Koniec okresu 31-12-2006 MSSF
AKTYWA			
Aktywa trwałe	843	-	1 153
Rzeczowe aktywa trwałe	776	1	1 036
Wartości niematerialne i prawne	10	2	49
Wartość firmy	-	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, współzależnych	-	-	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych	-	-	-
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pożyczki długoterminowe	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	57	3	68
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	6 915	-	6 928
Zapasy	5 472	4,5	5 233
Należności handlowe	761	-	761
Należności krótkoterminowe inne	114	5	366
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452	-	452
Rozliczenie kontraktów	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	116	-	116
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-
Aktywa razem	7 758	-	8 081

Wyjaśnienie korekt

1. wycena rzeczowych aktywów trwałych według wartości godziwej na 01.01.2004 r. poprzez ustalenie okresów użytkowania zgodnych z ekonomicznym okresem użytkowania i ich rozliczenie, przy wykorzystaniu metody retrospektywnej,
2. wycena wartości niematerialnych i prawnych według wartości godziwej na 01.01.2004 r. poprzez ustalenie okresów użytkowania zgodnych z ekonomicznym okresem użytkowania i ich rozliczenie, przy wykorzystaniu metody retrospektywnej,
3. przeliczenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego według z tytułu zmiany wartości przeliczonych na nowo pozycji,
4. przeszacowanie wartości zapasów z ceny zakupu do ceny nabycia,
5. przesunięcie zaliczek na zapasy z pozycji należności z tytułu dostaw i usług do pozycji innych należności.

	Koniec okresu 31-12-2006 PSR	Numer korekty	Koniec okresu 31-12-2006 MSSF
PASYWA			
Kapitał własny	2 543	-	2 749
Kapitał podstawowy	1 000	-	1 000
Udziały (akcje) własne (-)	-	-	-
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-
Kapitały zapasowy	670	-	670
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane	-161	6	-3
Zysk/ strata netto	1 034	7	1 082
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	72	-	128
Kredyty i pożyczki	27	-	27
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	8	70
Zobowiązania długoterminowe inne	30	-	30
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	9	1
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Ujemna wartość firmy	-	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania krótkoterminowe	5 143	-	5 204
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	507	-	507
Zobowiązania handlowe	3 201	-	3 201
Zobowiązania podatkowe	1 250	-	1 250
Zobowiązania krótkoterminowe inne	156	10	165
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	9	2
Rezerwy na zobowiązania	29	11	79
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Pasywa razem	7 758	-	8 081

Wyjaśnienie korekt

6. wartość zysków zatrzymanych wynikająca z uzgodnienia kapitałów na dzień przejścia na MSSF i korekt wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się 31.12.2004 r.,
7. różnice wynikające ze zmian zasad wyceny opisanych w pozostałych korektach,
8. aktualizacja rezerwy na odroczony podatek dochodowy o rezerwy na skutki podniesienia wartości majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych oraz dodatnie różnice kursowe,
9. wycena rezerw na świadczenia emerytalne i podobne,
10. ujawnienie zobowiązań leasingowych,
11. naliczenie rezerw na naprawy gwarancyjne i niewykorzystane urlopy.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2006 – 31.12.2006 r.

	Koniec okresu 31-12-2006 PSR	Numer korekty	Koniec okresu 31-12-2006 MSSF
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług			
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 242	-	19 242
Koszty działalności operacyjnej wg PSR / Koszt własny sprzedaży	17 921	1,2,3,4,5,6,7,8	10 834
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 321	-	8 408
Pozostałe przychody operacyjne	291	-	291
Koszty sprzedaży i dystrybucji	-	5	4 793
Koszty ogólnego zarządu	-	5	2 248
Pozostałe koszty operacyjne	251	3	245
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 361	-	1 413
Koszty finansowe	57	2	58
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	36	-	36
Odpis wartości firmy	-	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 340	-	1 391
Podatek dochodowy	306	9	309
Zyski (straty) udziałów w jedn. podporządkowanych konsolidowanych metodą praw własności	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 034	-	1 082
Działalność zaniechana	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 034	-	1 082

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A. ZA OKRES 01.01.2007 – 31.12.2007 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyjaśnienie korekt

1. korekta amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
2. korekta kosztów leasingu ujmowanego pierwotnie jako leasing operacyjny
3. przesunięcie podatku VAT od reklamacji z pozostałych kosztów operacyjnych
4. zmniejszenie kosztów wynagrodzeń o wynagrodzenia za grudzień 2005 ujęte na w kosztach 2006 roku
5. rozdzielenie kosztów rodzajowych na koszty własnych sprzedanych towarów, koszty ogólnego zarządu oraz sprzedaży
6. przesunięcie rozliczonych odchyleń z pozostałych przychodów operacyjnych na wartość sprzedanych towarów
7. ujęcie kosztów napraw gwarancyjnych w kosztach operacyjnych i niewykorzystane urlopy
8. rozliczenie kosztów transportu i cofnięcie na zapas kosztów zakupów towarów niesprzedanych
9. aktualizacja wartości pozycji z uwagi na nowe naliczania rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W imieniu Zarządu Prima Moda Spółka Akcyjna:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu

Renata Jankiewicz-Pleisiak – Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Butwicka – Wiceprezes Zarządu

Wrocław, dnia 20.05.2008 r.