

PRIMA MODA



RAPORT
ZA III KWARTAŁ
2009 r.

www.primamoda.com.pl

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2009 roku do 30 września 2009 roku i od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku oraz okresy porównywalne 2008 roku.

	III. kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III. kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.	III. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2008r. do 30.09.2008r.	III. kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008r. do 30.09.2008r.
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	12 413	29 631	8 311	20 391
Koszt własny sprzedaży	7 526	16 731	5 284	11 250
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 887	12 900	3 027	9 141
Koszty sprzedaży	5 286	14 038	3 003	8 272
Koszty ogólnego zarządu	650	1 987	693	2 371
Pozostałe przychody operacyjne	14	73	51	451
Pozostałe koszty operacyjne	34	108	23	84
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 069	-3 160	-641	-1 135
Pozostałe przychody finansowe	465	187	77	515
Koszty finansowe	27	74	226	89
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-631	-3 047	-790	-709
Podatek dochodowy	5	64	31	24
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-626	-3 111	-759	-733
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	-626	-3 111	-759	-733

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009**BILANS**

na dzień 30 września 2009 roku, 30 czerwca 2009 roku, 30 września 2008 roku, 30 czerwca 2008 roku.

	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2008	Stan na 30.06.2008
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	76	81	56	62
Rzeczowe aktywa trwałe	8 596	8 376	6 119	4 847
Inwestycje w jednostkach zależnych				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76	70	122	110
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
	8 748	8 527	6 297	5 019
Aktywa obrotowe				
Zapasy	22 359	12 785	9 186	9 086
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 196	3 641	5 555	5 958
Pozostałe aktywa finansowe	1 201	977	619	607
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 232	3 069	5 092	5 062
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	551	343	62	72
	30 539	20 815	20 514	20 785
Aktywa razem	39 287	29 342	26 811	25 804
	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008	30.06.2008
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	1 600	1 600	1 600	1 600
Kapitał zapasowy	12 851	12 851	15 422	15 422
Zysk (strata) z lat ubiegłych			26	0
Zysk netto okresu obrotowego	-3 111	-2 485	-759	26
Razem kapitały własne	11 340	11 966	16 289	17 048
Zobowiązanie długoterminowe				
Rezerwy pozostałe				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4	4	2	2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	110	109	98	100
Długoterminowe pożyczki i kredyty		0	22	33
Zobowiązania długoterminowe inne	124			5
	238	113	122	140
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24 205	13 949	8 186	6 259
Zobowiązania podatkowe	2 239	1 821	1 132	1 140
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 111	1 415	1 040	1 150
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	2	2
Rezerwy pozostałe	152	76	40	65
	27 709	17 263	10 400	8 616
Zobowiązania Razem	27 947	17 376	10 522	8 756
Pasywa razem	39 287	29 342	26 811	25 804

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2009 roku do 30 września 2009 roku i od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku oraz okresy porównywalne 2008 roku.

	III. kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r	III. kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r	III. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2008r. do 30.09.2008r.	III. kwartały (rok poprzedn okres od 01.01.: do 30.09.2008
	000 PLN	000 PLN	000 PLN	000 PLN
Kapitał własny na początek okresu	11 966	14 451	17 048	17 662
-korekty błędów podstawowych				
Kapitał własny na początek okresu po korektach	11 966	14 451	17 048	17 662
Kapitał (fundusz) zakładowy na początek okresu	1 600	1 600	1 600	1 600
Zmiany kapitału (funduszu) zakładowego				
a) zwiększenia				
- emisja akcji / inne				
b) zmniejszenia				
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 600	1 600	1 600	1 600
Udziały (akcje własne) na początek okresu				
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia				
Udziały (akcje własne) na koniec okresu				
Kapitał zapasowy na początek okresu	12 851	15 422	15 422	14 050
Zmiany kapitału zapasowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				1 371
- emisji akcji powyżej wartości ustawowej				
- z podziału zysku (ustawowo)				1 371
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycie straty z lat ubiegłych		-2 570		
Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 851	12 851	15 422	15 422
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia				
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
Pozostałe kapitały (fundusze) na początek okresu				
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia				
Pozostałe kapitały (fundusze) na koniec okresu				
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości				
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 485	-2 570	26	2 011
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				2 011
- wypłata dywidendy				640
- pokrycie straty z lat ubiegłych				207
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		2 570		1 164
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 485	0	26	0
Straty zatrzymane na początek okresu				
-korekty błędów podstawowych				
Straty zatrzymane na początek okresu, po korektach				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- korekta przekształcenia na MSR				
b) zmniejszenia				

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

- pokrycie straty z lat ubiegłych
 - korekta przeszacowania hiperinflacyjnego
- Straty zatrzymane na koniec okresu*

Zysk (strata) zatrzymana na koniec okresu	- 2 485		26	
Wynik netto			-759	-733
a) zysk netto				
b) strata netto	-626	-3 111	-759	-733
Kapitał własny na koniec okresu	11 340	11 340	16 289	16 289

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2009 roku do 30 września 2009 roku i od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku oraz okresy porównywalne 2008 roku.

	III. kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.	III. kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.	III. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2008r. do 30.09.2008r.	III. kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008r. do 30.09.2008r.
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zysk (strata) brutto	-631	-3 047	-790	-709
Amortyzacja	359	1 022	242	612
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2	-4	12	50
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
Zmiana stanu rezerw	11	17	-25	-107
Zmiana stanu zapasów	-9 575	-15 474	-100	-4 550
Zmiana stanu należności	365	2 480	507	1 700
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych	10 838	17 717	1 931	1 292
Zmiana stanu rozliczeń między okresowych	-208	-310	10	45
Inne korekty				
Korekty razem	1 788	5 448	2 577	-958
Przepływy pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	1 158	2 401	33 1 787	
Podatek dochodowy zapłacony	81	216	-87	-323
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 077	2 185	1 700	-1 989
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	200	214		-600
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	462	2 551	-1 413	-3 193
Inne wydatki inwestycyjne	113	113	-96	-96
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-775	-2 878	-1 509	-3 889
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Otrzymane kredyty i pożyczki				
Spłata kredytów i pożyczek	-304	-168	-121	-63
Spłata z tytułu leasingu finansowego			-17	-50
Inne wpływy finansowe	187	154		

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

Odsetki zapłacone	-22	-61	-24	-70
Odsetki otrzymane				
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-139	-75	-162	-183
Przepływy pieniężne netto razem	163	-768	30	-6 060
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	163	-768	30	-6 061
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Saldo otwarcia środków pieniężnych	3 069	4 000	5 062	11 153
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	3 232	3 232	5 092	5 092

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

PRIMA MODA S.A. z siedzibą przy ul. Św. Antoniego 24C, 50-073 Wrocław.

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

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

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje informacje za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2009 roku do 30 września 2009 roku i od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku oraz okresy porównywalne 2008 roku.

Jest to jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2009 roku sporządzone w tysiącach polskich złotych.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 listopada 2009 roku.

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

Zasady Rachunkowości

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

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

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

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

- rzetelność
- prawidłowość
- ciągłość
- kompletność
- porównywalność
- współmierność przychodów i kosztów
- niezmienność zasad rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Nieruchomości wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej, równej kwocie uzyskanej z wyceny do jego wartości godziwej, dokonanej w oparciu o założenia rynkowe na dzień bilansowy, pomniejszonej w okresach między wycenami o odpisy amortyzacyjne. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy, nie rzadziej niż raz w każdym roku obrotowym.

Pozostałe **rzeczowe aktywa trwałe** w tym maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub według kosztu wytworzenia, pomniejszonych o dokonane skumulowane odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, począwszy od pierwszego dnia, w którym środek trwały jest gotowy do użycia, z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności danego środka trwałego. Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli wartość końcowa środka trwałego nie przekracza 10% jego wartości końcowej, przy ustaleniu wysokości odpisów amortyzacyjnych pomija się ją.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości:

- wartości bilansowej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.
- wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

Aktywa trwałe klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar Zarządu Spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny wartości niematerialnych i prawnych, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania.

Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne, wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej, równej kwocie uzyskanej z wyceny 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. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy, nie rzadziej niż raz w każdym roku obrotowym.

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe są weryfikowane pod kątem utraty wartości w przypadkach zdarzeń i zmian mogących powodować obniżenie ich wartości. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są odnoszone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w okresach, w których taki odpis powstaje.

Zapasy

Zapasy obejmują towary, które są wyceniane na dzień bilansowy w cenie nabycia z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Odpisy tworzone są w oparciu o wskaźnik rotacji zapasów .

Materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno –biurowe odpisuje się w koszty w pełnej ich wysokości wynikającej z faktur /rachunków /pod datą ich zakupu z ustaleniem stanu tych składników aktywów i jego wycenie.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe są ujmowane w kwocie wymaganej do zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące na należności wątpliwe. Szacowanie odpisów następuje na podstawie wyników ściągальności należności, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

-rozchód środków pieniężnych z rachunku walutowego wycenia się zgodnie z Art.34ust.4podpkt.2Ustawy o rachunkowości tzn. rozchód składnika aktywów wycenia się po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują odprawy emerytalne oraz urlopy. Spółka tworzy na dzień bilansowy rezerwę na bieżącą wartość odpraw emerytalnych, do których pracownicy nabyli prawo do tego dnia, z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe, metodą aktuarialną. Rezerwa ta obciąża pozostałe koszty operacyjne. Rezerwy rozwiązuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego wartością zrealizowanych wypłat w korespondencji ze zobowiązaniami.

Rezerwy na zobowiązania

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania, które wycenia się w uzasadnionej i wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych świadczeń.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów Spółka tworzy rozliczenia międzyokresowe które dotyczą zarówno kosztów jak i przychodów.

Spółka prowadzi rozliczenia międzyokresowe (czynne) – są to koszty przypadające na przyszły okres sprawozdawczy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

Odpisy czynnych rozliczeń kosztów następuje stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów ,z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Spółka prowadzi rozliczenia międzyokresowe (bierne) – jest to wysokość zobowiązań przypadających na bieżący okres wynikający ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Odpis biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu i wielkości świadczeń. Czas i i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów ,z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość zafakturowanych świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach.

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz materiałów i towarów

Przychody netto ze sprzedaży obejmują powstałe w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne w wyniku działalności gospodarczej jednostki, w wiarygodnie określonej wartości, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego poprzez zwiększenie wartości aktywów lub zmniejszenie wartości zobowiązań w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców. W szczególności są to przychody ze sprzedaży towarów , materiałów oraz usług.

Do przychodów zalicza się kwoty należne za sprzedane towary, materiały i usługi ustalone w oparciu o cenę netto, po skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty.

Korekty przychodów ze sprzedaży zaliczane są do okresu, w którym zostały dokonane.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne są to przychody związane z działalnością operacyjną jednostki. Zaliczane są:

- zysk na środkach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych
- uzysk z likwidacji środków trwałych
- otrzymanych odszkodowań
- rozwiązania rezerw ,które obciążały koszty operacyjne w momencie tworzenia
- z odpisanych przedawnionych i umorzonych zobowiązań.

Przychody finansowe

Przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych wynikających z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku.

Przychody z tytułu odsetek środków pieniężnych na rachunkach bankowych rozpoznawanych w dacie uznania rachunku przez bank.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

Koszty działalności

Całość poniesionych w okresie sprawozdawczym kosztów sprzedaży, marketingu, administracji i zarządzania, wartość sprzedanych w okresie sprawozdawczym towarów i materiałów w cenie nabycia obciążają rachunek zysków i strat w roku ,w którym zostały poniesione , jeżeli nie spełniają kryteriów kapitalizacji.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne są to koszty związane z działalnością operacyjną jednostki. Zaliczane są:

- strata na środkach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych,
- zapłacone kary i odszkodowania,
- tworzone rezerwy
- koszty opłat sądowych
- koszty reklamacji
- niedobory towarów
- odpisane należności

Koszty finansowe

Koszty z tytułu zapłaconych odsetek od kredytów, ujemne różnice kursowe oraz straty na instrumentach zabezpieczających są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek dochodowy CIT
- podatek odroczony

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) w związku z wyłączeniem przychodów i kosztów które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe wyniku wyliczane są w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Odroczony podatek dochodowy

Spółka tworzy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również dla strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach, jednak tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

umożliwi wykorzystanie tych strat podatkowych. Spółka nie tworzy także aktywów z tytułu podatku dochodowego jeżeli istnieje wątpliwość co do realności ich wykorzystania w następnych okresach.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Wysokość zarówno rezerwy, jak i aktywów z tytułu podatku odroczonego ustalono przy uwzględnieniu stawki podatku obowiązującej w okresie utworzenia rezerwy/aktywów.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku za dany okres przez liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję.

Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze powodujące zobowiązania i należności ujmuje się w księgach rachunkowych według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Operacje zapłaty wyrażone w walutach obcych, na dzień ich przeprowadzania ujmuje się po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych należności i zobowiązania wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe, dotyczące rozrachunków wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

Leasing

Rzeczowe aktywa trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę wszystkie korzyści i ryzyka związane z ich posiadaniem są wykazywane w bilansie Spółki według wartości bieżącej minimalnych przyszłych płatności leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane na zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania i koszty finansowe, księgowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

4. Wybrane dane finansowe

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 okresie¹	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 - 30.09.2008	3,4247	3,4083
01.01 - 30.09.2009	4,3993	4,2226

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:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

- 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 zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

	okres 01.01.-30.09.2009		okres 01.01.-30.09.2008	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 631	6 735	20 391	5 954
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 900	2 932	9 141	2 669
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 160	-718	-1 135	-331
Zysk (strata) brutto	-3 047	-693	-709	-207
Zysk (strata) netto	-3 111	-707	-733	-214
Bilans				
Aktywa trwałe	8 748	2 072	6 297	1 848
Aktywa obrotowe	30 539	7 232	20 514	6 019
Aktywa razem	39 287	9 304	26 811	7 866
Pasywa				
Kapitał własny	11 340	2 686	16 289	4 779
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 947	6 618	10 522	3 087
Pasywa razem	39 287	9 304	26 811	7 866
Rachunek przepływu środków pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 185	497	-1 989	-581
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 878	-654	-3 889	-1 136
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-75	-17	-183	-53
Zmiana stanu środków pieniężnych	-768	-175	-6 061	-1 770

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

5. Struktura geograficzna

PRIMA MODA S.A. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży detalicznej obuwia i wyrobów skórzanych. Jedyne segmenty geograficzne stanowią sprzedaż na terenie kraju, która obejmuje 100% przychodów spółki. Przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik na sprzedaży według segmentów geograficznych przedstawia się następująco:

	30.09.2009 000'PLN	30.09.2008 000'PLN
Przychody ze sprzedaży		
- kraj	29 631	20 391
Koszty sprzedaży		
- kraj	16 731	11 250
Zysk na sprzedaży		
- kraj	12 900	9 141

Spółka nie wyróżnia segmentów branżowych w podzieleniu przychodów ze sprzedaży usług i produktów oraz towarów.

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.

6. Pozostałe informacje

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

Działania Zarządu w trzecim kwartale skupiały się na bieżącym nadzorze nad sklepami i sprzedażą, poprzez monitoring przychodów, monitoring kosztów i analizę potrzeb rynku. Spółka nadal odczuwa skutki kryzysu gospodarczego, zapoczątkowanego w 2008 roku. Klienci poszukują towarów w odpowiedniej cenie, co przy wysokim i niestabilnym kursie Euro determinuje wysokość marży rzutującej w konsekwencji na wynik finansowy. Jako udany Zarząd ocenia ogólny wzrost sprzedaży w sklepach w stosunku do poprzednich okresów. Sprzedaż w sieci salonów w okresie sprawozdawczym wzrosła o ok. 45 % w stosunku do analogicznego okresu w roku 2008. Tendencja jest progresywna co pozwala rokować pozytywnie na kolejne okresy sprzedażowe. Pozytywne są również efekty działań marketingowych, wśród

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

których najważniejsze było wydanie modowego katalogu produktowego. Jako niepowodzenie Zarząd uznaje nieuzyskanie odpowiednich rabatów i czasowych obniżek kontraktów, pozwalających zminimalizować ogólny wzrost kosztów spowodowany zwiększonym kursem Euro, w szczególności w odniesieniu do czynszów i obciążeń z tytułu najmu. Wyjątkowo wydłużony okres dobrej pogody we wrześniu, spowodował przesunięcie sezonu sprzedaży towarów jesienno-zimowych w pełnej cenie, na rzecz towarów z ceną obniżoną tj towarów z dużo niższą od zakładanej marżą.

Emitent, zgodnie z założeniami, zaplanował i zrealizował następujące cele:

- ścisły nadzór nad sprzedażą w sieci salonów co w konsekwencji spowodowało ogólny wzrost sprzedaży towarów w sklepach
- realizował zaplanowaną politykę zamówień na sezon jesienno zimowy.
- przeprowadził kolejne liftingi sklepów i otwarcia (w 3 kwartale otwarto jeden nowy salon sprzedaży i przeprowadził trzy liftingi ważnych salonów w Krakowie i Wrocławiu); obecnie sieć handlowa Prima Moda liczy 36 sklepów,
- kontynuował działania związane z udoskonalaniem systemu komputerowego zintegrowanego dla całej spółki,
- podjął szeroko zakrojone działania marketingowe

W celu wzmocnienia rozpoznawalności marki i oraz podniesienia poziomu sprzedaży Prima Moda S.A. wydała po raz pierwszy katalog produktów. Dystrybucja w formie insertu w najbardziej poczytnych na rynku pismach shoppingowych (Hot Moda & Shopping i Avanti) spowodowała wzrost odwiedzalności salonów, rozpoznawalności marki i przyczyniła się do wzrostu sprzedaży w 3 kwartale 2009. Plan działań marketingowych na 2009 rok, przewiduje kolejne akcje wspierające sprzedaż.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

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

Do czynników o nietypowym charakterze Zarząd nadal zalicza kryzys gospodarczy zapoczątkowany w 2008, widoczny w zmniejszonym popycie na towary z segmentu medio-fine, wśród których Emitent plasuje swoją ofertę, oraz wysoki i niestabilny kurs Euro, który jest podstawową walutą w kontraktach z dostawcami i galeriami handlowymi, w których spółka lokuje swoje salony sprzedaży. W wyniku prowadzenia przemysłanej polityki zamówień, nadzorze nad sprzedażą oraz podjętych działań marketingowych, spółka zanotowała wzrost sprzedaży. Jednak ogólne warunki w handlu detalicznym oraz kurs Euro, bezpośrednio rzutują na uzyskanie odpowiedniego poziomu marży, pozwalającego w relatywnie krótkim czasie odrobić stratę z pierwszego półrocza.

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

Wyniki sprzedaży Prima Moda S.A. wykazują zmienność w ciągu roku, co jest związane z sezonowością branży, uzależnionej od trendów mody i zmieniających się warunków pogodowych. Nasilenie popytu co zwiększa sprzedaż, następuje zwykle na początku zmieniających się pór roku, co z kolei zbiega się z wprowadzeniem nowych kolekcji. Na wyniki sprzedaży w poszczególnych miesiącach ma też wpływ pogoda. Sezon jesienno – zimowy cechuje sprzedaż obuwia relatywnie droższego (kozaki, botki) od obuwia w sezonie wiosenno – letnim, dlatego wyniki sprzedaży w drugim półroczu są zwykle wyższe. Wartość sprzedaży w III kwartale 2009 roku była wyższa od porównywalnych okresów w latach ubiegłych, jednak z uwagi na wyjątkowo ciepły wrzesień, sprzedaż obuwia jesienno–zimowego, z tzw pierwszą ceną przesunęła się na okres późniejszy. Dłużej niż zwykle spółka sprzedawała towary z kolekcji wiosna-lato w obniżonych cenach.

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

W III kwartale 2009 roku spółka nie emitowała ani nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W III kwartale 2009 roku spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

Spółka realizuje cele określone w prospekcie emisyjnym. Ewentualny wpływ na przyszłe wyniki finansowe emitenta, może mieć niestabilny kurs Euro i utrzymujący się kryzys w gospodarce zarówno w Polsce jak i w Europie. Obecnie działania Zarządu jak i całej spółki skupiają się na osiągnięciu odpowiedniego poziomu sprzedaży w salonach, zapewnieniu właściwego zatowarowania sklepów, oraz renegocjacji umów z galeriami i centrami handlowymi oraz kontrahentami, w celu obniżenia kosztów działalności. Przemysłana polityka zamówień w połączeniu ze ścisłą analizą i nadzorem sprzedaży, do dnia opublikowania raportu, pozytywnie wpływa na sytuację spółki.

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

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

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz

Prognoza wyników przedstawiona przez Zarząd w prospekcie emisyjnym, obejmuje dane dla całego roku 2009, bez rozbicia na poszczególne kwartały. Kluczowy wpływ na wynik całego roku zwykle mają wartości sprzedaży i zdarzenia gospodarcze w czwartym kwartale danego roku.

Najwięksi Akcjonariusze, struktura i zmiany akcjonariatu

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

L. p.	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
1	Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak	1.820.000	56,87	3.420.000	71,25
2	Inwest Consulting S.A	260.363	8,14	260.363	5,42
3	Pozostali akcjonariusze	1.119.637	34,99	1.119.637	23,33
4					
	Suma	3.200.000	100	4.800.000	100

Liczba akcji będąca w posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu – 910.000 szt akcji

Renata Jankiewicz – Plesiak – Wiceprezes Zarządu – 910.000 szt akcji

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

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

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

Rada Nadzorcza

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

Zarząd

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

Wskazanie postępowań toczących się wobec PRIMA MODA S.A.

Na dzień 30 wrzesień 2009 roku nie zostało wszczęte ani nie toczą się postępowania dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Spółki, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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

Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

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

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

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

- ogólna sytuacja na rynku handlu detalicznego oraz wysokość kursów podstawowych walut
- działania zarządu obejmujące nadzór nad sprzedażą (dobór kolekcji, zatowarowanie salonów, akcje promocyjne, systemy motywacyjne dla pracowników związanych bezpośrednio ze sprzedażą, etc)
- dalszy rozwój sieci sprzedaży (w czwartym kwartale zaplanowane jest jedno otwarcie), dostosowany do możliwości inwestycyjnych spółki i aktualnych tendencji na rynku
- prowadzenie przemyślanej polityki zamówień towaru w odniesieniu do aktualnego popytu, kursu walut, trendów mody, z uwzględnieniem ryzyka ogólnej sytuacji gospodarczej
- szeroko zakrojone działania marketingowe, których podstawowym celem jest umacnianie wizerunku spółki jako kreatora mody w sektorze obuwia oraz znaczące wzmocnienie rozpoznawalności marki. Przyjęta polityka PR, dynamiczna współpraca z mediami, znaczący wzrost ukazań prasowych i internetowych oraz liczne akcje promocyjne, wpłynęły zdaniem Zarządu na utrzymanie tendencji wzrostowej sprzedaży co najmniej do końca 2009.
- odpowiedni dobór i doskonalenie kadr dostosowane do potrzeb rozwojowych emitenta
- maksymalizacja efektów pracy poszczególnych działów spółki

