

# PRIMA MODA

made in Italy



## SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2010

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**(Rachunek zysków i strat)**

| Wyszczególnienie                                          | I kwartał – rok bieżący |            | I kwartał – rok poprzedni |            |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|------------|---------------------------|------------|
|                                                           | okres                   | do         | okres                     | do         |
|                                                           | od 01.01.2010           | 31.03.2010 | od 01.01.2009             | 31.03.2009 |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                             | <b>11 152</b>           |            | <b>5 820</b>              |            |
| Przychody ze sprzedaży produktów                          | 0                       |            | 0                         |            |
| Przychody ze sprzedaży usług                              | 0                       |            | 0                         |            |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów               | 11 152                  |            | 5 820                     |            |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>6 128</b>            |            | <b>3 456</b>              |            |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług          | 0                       |            | 0                         |            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 6 128                   |            | 3 456                     |            |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                  | <b>5 024</b>            |            | <b>2 364</b>              |            |
| Pozostałe przychody operacyjne                            | 30                      |            | 37                        |            |
| Koszty sprzedaży                                          | 5 800                   |            | 3 895                     |            |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | 619                     |            | 575                       |            |
| Pozostałe koszty operacyjne                               | 85                      |            | 51                        |            |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>          | <b>-1 449</b>           |            | <b>-2 119</b>             |            |
| Przychody finansowe                                       | 665                     |            | 56                        |            |
| Koszty finansowe                                          | 56                      |            | 807                       |            |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                 | <b>-841</b>             |            | <b>-2 869</b>             |            |
| Podatek dochodowy                                         | -57                     |            | 65                        |            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                | <b>-784</b>             |            | <b>-2 935</b>             |            |

| <b>PASYWA</b>                                                                                       | <b>Stan na<br/>31.03.2010</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2009</b> | <b>Stan na<br/>31.03.2009</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                                               | <b>11 601</b>                 | <b>12 385</b>                 | <b>11 517</b>                 |
| Kapitał zakładowy                                                                                   | 1 600                         | 1 600                         | 1 600                         |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej                                         | 0                             | 12 851                        | 0                             |
| Akcje własne                                                                                        | 0                             | 0                             | 0                             |
| Pozostałe kapitały                                                                                  | 12 851                        | 0                             | 15 422                        |
| Niepodzielony wynik finansowy                                                                       | -2 066                        | 0                             | -2 570                        |
| Wynik finansowy bieżącego okresu                                                                    | -784                          | -2 066                        | -2 935                        |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                                                                  | <b>310</b>                    | <b>339</b>                    | <b>98</b>                     |
| Kredyty i pożyczki                                                                                  | 0                             | 0                             | 0                             |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                                    | 173                           | 173                           | 0                             |
| Inne zobowiązania długoterminowe                                                                    | 0                             | 0                             | 0                             |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                    | 133                           | 162                           | 94                            |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                               | 0                             | 0                             | 0                             |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                         | 4                             | 4                             | 4                             |
| Pozostałe rezerwy                                                                                   | 0                             | 0                             | 0                             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                 | <b>23 134</b>                 | <b>22 341</b>                 | <b>15 637</b>                 |
| Kredyty i pożyczki                                                                                  | 1 013                         | 1 014                         | 1 060                         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                                    | 51                            | 66                            | 18                            |
| Zobowiązania handlowe                                                                               | 18 119                        | 18 168                        | 13 460                        |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                 | 0                             | 0                             | 0                             |
| Pozostałe zobowiązania                                                                              | 3 853                         | 2 995                         | 1 024                         |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                               | 0                             | 0                             | 0                             |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                         | 0                             | 0                             | 4                             |
| Pozostałe rezerwy                                                                                   | 98                            | 99                            | 71                            |
| <b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                 | <b>35 045</b>                 | <b>35 065</b>                 | <b>27 252</b>                 |

**SPRAWZODANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(Rachunek przepływów pieniężnych)

| Wyszczególnienie                                                         | I kwartał – rok bieżący<br>okres<br>od 01.01.2010 do<br>31.03.2010 | I kwartał – rok<br>poprzedni<br>okres<br>od 01.01.2009 do<br>31.03.2009 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                            |                                                                    |                                                                         |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                | <b>-841</b>                                                        | <b>-2 869</b>                                                           |
| <b>Korekty razem</b>                                                     | <b>6</b>                                                           | <b>2 549</b>                                                            |
| Amortyzacja                                                              | 396                                                                | 303                                                                     |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                 | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                  | 7                                                                  | -1                                                                      |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                               | 0                                                                  | 23                                                                      |
| Zmiana stanu rezerw                                                      | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Zmiana stanu zapasów                                                     | -1 054                                                             | -4 841                                                                  |
| Zmiana stanu należności                                                  | -86                                                                | 1 309                                                                   |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                 | 809                                                                | 5 758                                                                   |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                         | -66                                                                | -2                                                                      |
| Inne korekty z działalności operacyjnej                                  | 0                                                                  | 0                                                                       |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>                                | <b>-835</b>                                                        | <b>-320</b>                                                             |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony                                 | 54                                                                 | -295                                                                    |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>           | <b>-889</b>                                                        | <b>-25</b>                                                              |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                          |                                                                    |                                                                         |
| <b>Wpływy</b>                                                            | <b>0</b>                                                           | <b>13</b>                                                               |
| <b>Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b>  | <b>0</b>                                                           | <b>13</b>                                                               |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości                                        | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Zbycie aktywów finansowych                                               | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Inne wpływy inwestycyjne                                                 | 0                                                                  | 0                                                                       |
| <b>Wydatki</b>                                                           | <b>71</b>                                                          | <b>935</b>                                                              |
| <b>Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b> | <b>71</b>                                                          | <b>921</b>                                                              |

| Wyszczególnienie                                                                                         | I kwartał – rok bieżący<br>okres<br>od 01.01.2010 do<br>31.03.2010 | I kwartał – rok<br>poprzedni<br>okres<br>od 01.01.2009 do<br>31.03.2009 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Nabycie inwestycji w nieruchomości                                                                       | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Wydatki na aktywa finansowe                                                                              | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                                                | 0                                                                  | 14                                                                      |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                         | <b>-71</b>                                                         | <b>-922</b>                                                             |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                                                             |                                                                    |                                                                         |
| Wpływy                                                                                                   | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Kredyty i pożyczki                                                                                       | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                   | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Inne wpływy finansowe                                                                                    | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Wydatki                                                                                                  | 50                                                                 | 253                                                                     |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                        | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Spląty kredytów i pożyczek                                                                               | 1                                                                  | 219                                                                     |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                   | 0                                                                  | 0                                                                       |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                  | 16                                                                 | 16                                                                      |
| Odsetki                                                                                                  | 33                                                                 | 18                                                                      |
| Inne wydatki finansowe                                                                                   | 0                                                                  | 0                                                                       |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                            | <b>-50</b>                                                         | <b>-253</b>                                                             |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>                                                        | <b>-1 010</b>                                                      | <b>-1 200</b>                                                           |

| Wyszczególnienie                                             | I kwartał – rok bieżący<br>okres<br>od 01.01.2010 do<br>31.03.2010 | I kwartał – rok<br>poprzedni<br>okres<br>od 01.01.2009 do<br>31.03.2009 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b> | <b>-1 010</b>                                                      | <b>-1 200</b>                                                           |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0                                                                  | 0                                                                       |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                | <b>2 722</b>                                                       | <b>4 000</b>                                                            |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>            | <b>1 712</b>                                                       | <b>2 800</b>                                                            |

|                                                                                                          |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Wpływy</b>                                                                                            | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0             | 0             |
| Kredyty i pożyczki                                                                                       | 0             | 0             |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                   | 0             | 0             |
| Inne wpływy finansowe                                                                                    | 0             | 0             |
| <b>Wydatki</b>                                                                                           | <b>50</b>     | <b>253</b>    |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                        | 0             | 0             |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0             | 0             |
| Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0             | 0             |
| Spląty kredytów i pożyczek                                                                               | 1             | 219           |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0             | 0             |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                   | 0             | 0             |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                  | 16            | 16            |
| Odsetki                                                                                                  | 33            | 18            |
| Inne wydatki finansowe                                                                                   | 0             | 0             |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                            | <b>-50</b>    | <b>-253</b>   |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>                                                        | <b>-1 010</b> | <b>-1 200</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                             | <b>-1 010</b> | <b>-1 200</b> |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                             | 0             | 0             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                            | <b>2 722</b>  | <b>4 000</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>                                                        | <b>1 712</b>  | <b>2 800</b>  |

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

| Wyszczególnienie                                                  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitały<br>zapasowy ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ceny<br>nominalnej | Akcje<br>własne | Pozostałe<br>kapitały | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Wynik<br>finansowy<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>I kwartał – rok bieżący, okres od 01.01.2010 do 31.03.2010</b> |                      |                                                                             |                 |                       |                                     |                                           |                             |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.</b>                 | <b>1 600</b>         | <b>0</b>                                                                    | <b>0</b>        | <b>12 851</b>         | <b>-2 066</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>12 385</b>               |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                             | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                                | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                | <b>1 600</b>         | <b>0</b>                                                                    | <b>0</b>        | <b>12 851</b>         | <b>-2 066</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>12 385</b>               |
| Emisja akcji                                                      | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Koszt emisji akcji                                                | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Płatności w formie akcji                                          | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Podział zysku netto                                               | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Wypłata dywidendy                                                 | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Suma dochodów całkowitych                                         | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | -784                                      | -784                        |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2010 r.</b>                   | <b>1 600</b>         | <b>0</b>                                                                    | <b>0</b>        | <b>12 851</b>         | <b>-2 066</b>                       | <b>-784</b>                               | <b>11 601</b>               |

| Wyszczególnienie                                                    | Kapitał<br>zakładowy | Kapitały<br>zapasowy ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ceny<br>nominalnej | Akcje<br>własne | Pozostałe<br>kapitały | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Wynik<br>finansowy<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>I kwartał – rok poprzedni, okres od 01.01.2009 do 31.03.2009</b> |                      |                                                                             |                 |                       |                                     |                                           |                             |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>                   | <b>1 600</b>         | <b>0</b>                                                                    | <b>0</b>        | <b>15 422</b>         | <b>-2 570</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>14 451</b>               |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                               | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                                  | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                  | <b>1 600</b>         | <b>0</b>                                                                    | <b>0</b>        | <b>15 422</b>         | <b>-2 570</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>14 451</b>               |
| Emisja akcji                                                        | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Koszt emisji akcji                                                  | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Płatności w formie akcji                                            | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Podział zysku netto                                                 | 0                    | 0                                                                           | 0               | -2 570                | 2 570                               | 0                                         | 0                           |
| Wypłata dywidendy                                                   | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                           |
| Suma dochodów całkowitych                                           | 0                    | 0                                                                           | 0               | 0                     | 0                                   | -2 935                                    | -2 935                      |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2009 r.</b>                     | <b>1 600</b>         | <b>0</b>                                                                    | <b>0</b>        | <b>12 851</b>         | <b>0</b>                            | <b>-2 935</b>                             | <b>11 517</b>               |



| Wyszczególnienie                                                      | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ceny<br>nominalnej | Akcje własne | Pozostałe<br>kapitały | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Wynik<br>finansowy<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał własny<br>ogółem |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|
| <b>IV kwartały – rok poprzedni, okres od 01.01.2009 do 31.12.2009</b> |                      |                                                                            |              |                       |                                     |                                           |                          |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>                     | <b>1 600</b>         | <b>0</b>                                                                   | <b>0</b>     | <b>15 422</b>         | <b>-2 570</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>14 451</b>            |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                 | 0                    | 0                                                                          | 0            | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                        |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                                    | 0                    | 0                                                                          | 0            | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                        |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                    | <b>1 600</b>         | <b>0</b>                                                                   | <b>0</b>     | <b>15 422</b>         | <b>-2 570</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>14 451</b>            |
| Emisja akcji                                                          | 0                    | 0                                                                          | 0            | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                        |
| Koszt emisji akcji                                                    | 0                    | 0                                                                          | 0            | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                        |
| Płatności w formie akcji                                              | 0                    | 0                                                                          | 0            | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                        |
| Podział zysku netto                                                   | 0                    | 0                                                                          | 0            | -2 570                | 2 570                               | 0                                         | 0                        |
| Wypłata dywidendy                                                     | 0                    | 0                                                                          | 0            | 0                     | 0                                   | 0                                         | 0                        |
| Suma dochodów całkowitych                                             | 0                    | 0                                                                          | 0            | 0                     | 0                                   | -2 066                                    | -2 066                   |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r.</b>                     | <b>1 600</b>         | <b>0</b>                                                                   | <b>0</b>     | <b>12 851</b>         | <b>0</b>                            | <b>-2 066</b>                             | <b>12 385</b>            |

## **ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA (Wprowadzenie do sprawozdania finansowego)**

### **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 w formie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza Urszula Gniewek w dniu 11 grudnia 2006 roku (Rep.A-10.302/06). Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze przez Sąd Rejonowy dla miasta Wrocławia VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000271081.

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

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku. Dane porównywalne zostały przedstawione za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku.

Niniejsze sprawozdanie jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym za IV kwartał 2009 roku, sporządzonym w tysiącach polskich złotych.

### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 15 maja 2010 roku.

### **Opis stosowanych zasad rachunkowości**

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

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

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

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

- rzetelność
- prawidłowość
- ciągłość
- kompletność
- porównywalność

- współmierność przychodów i kosztów
- niezmienność zasad rachunkowości

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Wartości niematerialne**

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

Podział wartości niematerialnych:

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

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

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

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

Przyjęte przez jednostkę okresy amortyzacji kształtują się na następującym poziomie:

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

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

### **Środki trwałe w budowie**

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

### **Instrumenty finansowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

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



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

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO.

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

Zaliczki na zapasy wykazywane są w pozycji inne należności.

### **Należności**

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

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

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

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

Odpis aktualizujący tworzy się na:

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

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

Odsetki uzyskane od należności ujmowane są jako przychody finansowe.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

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

### **Rozliczenia kosztów w czasie**

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

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

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

## **Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

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

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

## **Kapitały własne**

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

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

## **Rezerwy**

### **Rezerwa z tytułu podatku dochodowego**

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

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

### **Pozostałe rezerwy**

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

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

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

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

### **Jednostka tworzy następujące rodzaje rezerw:**

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

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

W wypadku inwestycji w obcych środkach trwałych, których nabycie nastąpiło w wynajmowanych przez spółkę salonach sprzedaży, na podstawie wytycznych zawartych w MSR 37, w związku z postanowieniami MSR 16, spółka szacuje rezerwy na przewidywane koszty demontażu i usunięcie składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym składnik ten się znajdował.

W wypadku długich okresów najmu, wynoszących odpowiednio od 5 do 10 lat, w celu urealnienia szacunków, spółka dokonuje pierwszego szacunku rezerwy na dzień bilansowy przypadający po upływie połowy okresu pomiędzy dniem przyjęcia pozycji inwestycji w obcych środkach trwałych do użytkowania a dniem rozwiązania umowy najmu. Spółka dokonuje szacunku rezerwy w wypadku, gdy obowiązek wykonania czynności demontażu, usunięcia składnika aktywów lub konieczność poniesienia kosztów przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym składnik ten się znajdował wynika z nabycia składnika aktywów lub z jego użytkowania przez określony czas w celach innych niż prowadzenie w tym czasie sprzedaży towarów.

### **Kredyty bankowe i pożyczki**

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

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

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

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

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

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym

charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania.

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

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują:

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

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

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

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

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

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

Inne zobowiązania obejmują:

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

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

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

Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

### **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Transakcje w walutach obcych**

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

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



## **Rachunek zysków i strat**

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

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

Natomiast koszty działalności obejmują

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

## **Przychody ze sprzedaży**

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

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

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

## **Pozostałe przychody operacyjne**

W pozycji tej ujmuje się:

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

## **Przychody finansowe**

W pozycji tej ujmuje się:

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

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

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

## **Koszt sprzedaży towarów i materiałów**

Obejmuje wartość sprzedanych towarów według cen nabycia.

## **Koszty handlowe**

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

## **Koszty ogólnego zarządu**

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

### **Koszty rodzajowe**

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

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

### **Pozostałe koszty operacyjne**

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

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

### **Koszty finansowe**

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

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

### **Wybrane dane finansowe**

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

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

| Okres obrotowy          | Średni kurs w okresie <sup>1</sup> | Kurs na ostatni dzień okresu |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| 01.01.2010 - 31.03.2010 | 3,9951                             | 4,0616                       |
| 01.01.2009 - 31.03.2009 | 4,5994                             | 4,7013                       |

<sup>1)</sup> 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.

Pozycje aktywów i pasywów dla bilansu według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski:

- na dzień 31.03.2010 roku – 4,0616
- na dzień 31.12.2009 roku – 4,7013

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku:

- na dzień 31.12.2010 roku – 3,9951
- na dzień 31.12.2009 roku – 4,5994

Wybrane dane finansowe :

| Wybrane dane finansowe                                          | w tys. zł  |            | w tys. EUR |            |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                 | 31.03.2010 | 31.03.2009 | 31.03.2010 | 31.03.2009 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 11 152     | 5 820      | 2 791      | 1 265      |
| II. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                           | 5 024      | 2 364      | 1 258      | 514        |
| III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej                  | -1 449     | -2 119     | -363       | -461       |
| IV. Zysk (strata) brutto                                        | -841       | -2 869     | -211       | -624       |
| V. Zysk (strata) netto                                          | -784       | -2 935     | -196       | -638       |
| VI. Aktywa trwałe                                               | 9 034      | 7 671      | 2 224      | 1 632      |
| VII. Aktywa obrotowe                                            | 26 011     | 19 581     | 6 404      | 4 165      |
| VIII. Aktywa razem                                              | 35 045     | 27 252     | 8 628      | 5 797      |

|                                                              |        |        |       |       |
|--------------------------------------------------------------|--------|--------|-------|-------|
| IX. Kapitał własny                                           | 11 601 | 11 517 | 2 856 | 2 450 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                    | 23 444 | 15 735 | 5 772 | 3 347 |
| XI. Pasywa razem                                             | 35 045 | 27 252 | 8 628 | 5 797 |
| XII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej    | -889   | -25    | -223  | -5    |
| XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -71    | -922   | -18   | -200  |
| XIV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej     | -50    | -253   | -13   | -55   |
| XV. Zmiana stanu środków pieniężnych                         | -1 010 | -1 200 | -253  | -261  |

### Segmenty działalności

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

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

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

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

|                        | I kwartał 2010 | I kwartał 2009 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 11 152         | 5 820          |
| <b>-kraj</b>           | <b>11 152</b>  | <b>5 820</b>   |
| Koszty sprzedaży       | -6 128         | -3 456         |
| <b>- kraj</b>          | <b>-6 128</b>  | <b>-3 456</b>  |
| Zysk na sprzedaży      | -5 024         | -2 364         |
| <b>- kraj</b>          | <b>-5 024</b>  | <b>-2 364</b>  |

## 6. Pozostałe informacje

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

Kierunki rozwoju spółki w pierwszym kwartale 2010 roku były kontynuacją działań Zarządu podjętych w 2009, mających na celu poprawę rentowności funkcjonowania spółki, szczególnie na poziomie operacyjnym. Wynik finansowy netto po pierwszym kwartale kształtuje się korzystnie wobec wyniku za pierwszy kwartał poprzedniego roku oraz uwzględniając wyniki sezonowe mające miejsce w branży odzieżowej w pierwszym kwartale.

Jako bardzo udany, Zarząd ocenia ogólny znaczny wzrost sprzedaży w salonach w stosunku do poprzednich okresów. **Wartość przychodów w sieci salonów w pierwszym kwartale 2010 zwiększyła się o blisko 100% w stosunku do pierwszego kwartału 2009.** Pozwoliło to osiągnąć zysk brutto na sprzedaży większy o 112% r/r przy jednoczesnym spadku o 33% r/r poziomu kosztów towarów sprzedanych. Tendencja jest progresywna co pozwala rokować pozytywnie na kolejne okresy sprzedażowe.

Zarząd w dalszym ciągu koncentruje działania na uzyskaniu właściwej rentowności i wypracowaniu określonego poziomu kosztów. Wzrost kosztów z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym w stosunku do I kwartału 2009 wynika z istotnego zwiększenia skali działania, zwłaszcza wzrostu sprzedaży. W branży oraz segmencie rynkowym, w którym działa spółka wskutek silnej sezonowości, poziom sprzedaży i rentowności w pierwszym kwartale roku jest niższy od pozostałych okresów w roku. Duże znaczenie w tym okresie ma aura oraz zachowanie całej branży (np. moment i „głębokość” wyprzedaży). W pierwszym kwartale tego roku, z powodu wyjątkowo długiej zimy, później niż zwykle rozpoczął się okres sprzedaży towarów z kolekcji wiosna-lato, co wpłynęło na wydłużenie okresu sprzedaży towarów w obniżonej cenie (z mniejszą marżą). Pomimo tego, w marcu spółka odnotowała zysk ok. 200 tys. zł, natomiast poziom straty w całym pierwszym kwartale r/r spadł ponad czterokrotnie

Pozytywne efekty odnoszą działania marketingowe zintensyfikowane w drugim półroczu 2009 i kontynuowane w 2010, w tym wydanie modowych katalogów produktowych, zwiększona ilość publikacji i ukazań w prasie, wielość i różnorodność działań promujących markę, ukierunkowanych na ugruntowanie pozycji spółki na rynku Retail,

W pierwszym kwartale przeprowadzono kolejne gruntowne liftingi salonów w Poznaniu i Łodzi, mające na celu optymalizację rozpoznawalności marki.

Zarząd zgodnie z założeniami, w pierwszym kwartale 2010 zaplanował i zrealizował następujące cele:

- zwiększył sprzedaż w pierwszym kwartale o 92 % r/r
- zwiększył rozpoznawalność marki Prima Moda,
- poprawił zysk brutto na sprzedaży o 112% r/r,
- przeprowadził kolejne liftingi salonów w Poznaniu i Łodzi.



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

Nietypowym czynnikiem w pierwszym kwartale 2010, była przedłużająca się zima, co spowodowało przedłużenie i okresu sprzedaży towaru przecenionego z niższą marżą, a tym samym przesunięcie sezonu sprzedaży towaru wiosna-lato na dalsze miesiące.

#### **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 zwiększającego 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 I kwartale 2010 roku była znacznie wyższa od porównywalnych okresów w latach ubiegłych. Jednak wyjątkowy wpływ na wyniki pierwszego kwartału tego roku, miał przedłużający się okres zimowy, minimalizujący sprzedaż towaru z kolekcji wiosennej, która w marcu zwykle jest już na dość wysokim poziomie. Sezon sprzedaży towarów wiosennych przesunął się na kolejne miesiące.

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

W I kwartale 2010 roku spółka nie emitowała ani nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

#### **Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W I kwartale 2010 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.**

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe spółki, może mieć niestabilny kurs Euro lub ogólna sytuacja gospodarcza zarówno w Polsce jak i w Europie. Obecnie działania Zarządu jak i całej spółki skupiają się na osiągnięciu odpowiedniego poziomu sprzedaży w salonach, wypracowaniu optymalnej marży, poprawie wskaźnika EBIT oraz zapewnieniu właściwego zatowarowania sklepów i 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, obejmowała dane za lata 2007, 2008 i 2009. Stanowisko wobec tych danych, spółka publikowała w raportach okresowych za odpowiednie okresy. Spółka nie przedstawiła prognoz na 2010 rok.

### Najwięksi Akcjonariusze, struktura i zmiany akcjonariatu

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

| L. p. | Imię i nazwisko                             | Liczba akcji     | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów    | Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%) |
|-------|---------------------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------|------------------------------------------|
| 1     | Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak | 1.820.000        | 56,87                            | 3.420.000        | 71,25                                    |
| 2     | Inwest Consulting S.A                       | 260.363          | 8,14                             | 260.363          | 5,42                                     |
| 3     | Ipopema TFI S.A                             | 269.098          | 8,41                             | 269.098          | 5,61                                     |
| 4     | Pozostali akcjonariusze                     | 850.539          | 26,58                            | 850.539          | 17,72                                    |
|       | <b>Suma</b>                                 | <b>3.200.000</b> | <b>100</b>                       | <b>4.800.000</b> | <b>100</b>                               |

Liczba akcji będąca w posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu – 910.000 szt akcji

Renata Jankiewicz – Plesiak – Wiceprezes Zarządu – 910.000 szt akcji

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

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

#### Rada Nadzorcza

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

#### Zarząd

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

### **Wskazanie postępowań toczących się wobec PRIMA MODA S.A.**

Na dzień 31 marca 2010 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**

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 osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe Prima Moda S.A. są między innymi:

- ogólna sytuacja na rynku handlu detalicznego oraz wysokość kursów podstawowych walut
- dalszy rozwój sieci sprzedaży, dostosowany do możliwości inwestycyjnych spółki i aktualnych tendencji na rynku
- utrzymanie wzrostu sprzedaży w salonach
- prowadzenie przemysłanej polityki zamówień towaru w odniesieniu do aktualnego popytu, kursu walut, trendów mody, z uwzględnieniem ryzyka ogólnej sytuacji gospodarczej,
- optymalizacja marży
- szeroko zakrojone działania marketingowe, których podstawowym celem jest umacnianie pozycji Prima Moda, jako kreatora mody w sektorze obuwia oraz znaczące wzmocnienie rozpoznawalności marki.
- redukcja kosztów

Ponadto zdaniem Zarządu, wpływ na wyniki finansowe spółki w najbliższym okresie sprawozdawczym, będą miały polityka PR oraz wzrost rozpoznawalności marki.

