

Keep going with...
PRIMA MODA

SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA IV KWARTAŁ
2008 r.

www.primamoda.com.pl

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres sprawozdawczy od 1 października 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku i od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz okresy porównywalne 2007 roku.

	IV. kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2008r. do 31.12.2008r.	IV. kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2007r. do 31.12.2007r.	IV. kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	6 981	27 371	12 050	29 793
Koszt własny sprzedaży	3 691	- 14 941	-7 465	-18 321
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 290	12 430	4 585	11 472
Koszty sprzedaży	- 3 896	- 12 167	-2 473	- 7 384
Koszty ogólnego zarządu	- 183	- 2 554	-952	- 2 793
Pozostałe przychody operacyjne	140	591	380	587
Pozostałe koszty operacyjne	-54	-138	-130	- 174
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-703	- 1 838	1 410	1 708
Pozostałe przychody finansowe	86	366	465	510
Koszty finansowe	- 1 215	- 1 069	-42	-129
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 832	- 2 541	1 833	2 089
Podatek dochodowy	-14	-37	-129	-284
Odroczony podatek dochodowy				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 846	- 2 579	1 704	1 805
Działalność zaniechana			-	
Strata netto z działalności zaniechanej			-	
Zysk (strata) netto	- 1 846	- 2 579	1 704	1 805
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły				
Rozwodniony				

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

BILANS

na dzień 31 grudzień 2008 roku, 30 wrzesień 2008 roku, 31 grudzień 2007 roku, 30 wrzesień 2007 roku.

	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.09.2007
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	66	56	29	59
Rzeczowe aktywa trwałe	6 965	6 119	3 471	2 959
Inwestycje w jednostkach zależnych				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	123	122	119	68
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
	7 154	6 297	3 619	3 086
Aktywa obrotowe				
Zapasy	7 080	9 186	4 636	8 677
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 395	6 174	7 022	2 143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 000	5 092	11 153	589
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53	62	107	444
	17 528	20 514	22 918	11 853
Aktywa razem	24 682	26 811	26 537	14 939
	31.12.2008	30.09.2008	31.12.2007	30.09.2007
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	1 600	1 600	1 600	1 000
Kapitał zapasowy	15 422	15 422	14 050	1 193
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	207	207
Zysk netto okresu obrotowego	- 2 579	- 733	1 805	100
Razem kapitały własne	14 443	16 289	17 662	2 500
Zobowiązanie długoterminowe				
Rezerwy pozostałe				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4	2	2	1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	113	98	72	70
Długoterminowe pożyczki i kredyty	46	22	52	63
Zobowiązania długoterminowe inne	-	-	61	62
	163	122	187	196
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 138	8 186	5 754	9 637
Zobowiązania podatkowe	633	1 132	1 711	1 074
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 233	1 040	1 073	1 479
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4	2	2	2
Rezerwy pozostałe	68	40	147	51
	10 076	10 400	8 688	12 243
Zobowiązania Razem	10 239	10 522	8 875	12 439
Pasywa razem	24 682	26 811	26 537	14 939

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sprawozdawczy od 1 października 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku i od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz okresy porównywalne 2007 roku.

	IV. kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r	IV. kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2008r. do 31.12.2008r	IV. kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2007r. do 31.12.2007r.
	000 PLN	000 PLN	000 PLN	000 PLN
Kapitał własny na początek okresu	17 662	16 289	2 749	2 500
-korekty błędów podstawowych				
Kapitał własny na początek okresu po korektach	17 662	16 289	2 749	2 500
Kapitał (fundusz) zakładowy na początek okresu	1 600	1 600	1 000	1 000
Zmiany kapitału (funduszu) zakładowego			600	600
a) zwiększenia			600	600
- emisja akcji / inne			600	600
b) zmniejszenia				
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 600	1 600	1 600	1 600
Udziały (akcje własne) na początek okresu				
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia				
Udziały (akcje własne) na koniec okresu				
Kapitał zapasowy na początek okresu	14 051	15 422	670	1 193
Zmiany kapitału zapasowego	1 371		13 380	12 858
a) zwiększenia (z tytułu)			14 322	13 800
- emisji akcji powyżej wartości ustawowej			13 800	13 800
- z podziału zysku (ustawowo)	1 371		522	
b) zmniejszenia (z tytułu)			942	942
- koszty emisji akcji				942
Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 422	15 422	14 050	14 050
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia				
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
Pozostałe kapitały (fundusze) na początek okresu				
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia				
Pozostałe kapitały (fundusze) na koniec okresu				
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 011	- 733	1 241	207
a) zwiększenia (z tytułu)				100
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 011		1 034	
- wypłata dywidendy	640		350	
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	1 164		522	
- pokrycie straty z lat ubiegłych	207		162	
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	- 733	-	307
Straty zatrzymane na początek okresu				
-korekty błędów podstawowych				

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

Straty zatrzymane na początek okresu, po korektach

a) zwiększenia (z tytułu)

- korekta przekształcenia na MSR

b) zmniejszenia

- pokrycie straty z lat ubiegłych

- korekta przeszacowania hiperinflacyjnego

Straty zatrzymane na koniec okresu

Zysk (strata) zatrzymana na koniec okresu

206

307

Wynik netto

- 2 579

-1 846

1 805

1 704

a) zysk netto

1 805

1 704

b) strata netto

- 2 579

- 1 846

Kapitał własny na koniec okresu

14 443

14 443

17 662

17 662

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres sprawozdawczy od 1 października 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku i od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz okresy porównywalne 2007 roku.

	IV. kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2008r. do 31.12.2008r.	IV. kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2007r. do 31.12.2007r.	IV. kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zysk (strata) brutto	- 1 832	- 2 541	1 833	2 089
Amortyzacja	271	883	400	464
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8	58	21	35
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				- 3
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
Zmiana stanu rezerw	32	- 75	98	69
Zmiana stanu zapasów	2 106	- 2 443	4 040	597
Zmiana stanu należności	431	1 899	- 5 126	- 5 896
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych	- 763	760	-2 722	2 922
Zmiana stanu rozliczeń między okresowych	9	54	337	8
Inne korekty			- 942	-942
Korekty razem	2 094	1 136	- 3 894	- 2 745
Przepływy pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	261	- 1 406	-2 062	-656
Podatek dochodowy zapłacony	- 116	- 439	- 88	-438
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	145	- 1 844	- 2 149	-1 094
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego			0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-963	- 4 251	- 811	-2 637
Inne wydatki inwestycyjne	- 164	- 164	- 70	-100
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	- 286	- 886		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 413	- 5 301	- 881	-2 737
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			14 400	14 400
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			-350	- 350
Otrzymane kredyty i pożyczki	217	154		592
Spłata kredytów i pożyczek			-418	
Spłata z tytułu leasingu finansowego	-16	- 66	-16	- 79

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

Odsetki zapłacone	-25	- 95	-21	- 35
Odsetki otrzymane				
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	175	- 7	13 594	14 528
Przepływy pieniężne netto razem	- 1 092	- 7 153	10 564	10 697
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 1 092	- 7 153	10 564	10 700
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				-3
Saldo otwarcia środków pieniężnych	5 092	11 153	589	452
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	4 000	4 000	11 153	11 153

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej w wyniku przekształcenia Spółki Prima Moda z ograniczoną odpowiedzialnością 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 października 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. Dane porównywalne zostały przedstawione za okres od 01 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Jest to jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008 roku sporządzone w tysiącach polskich złotych.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 lutego 2008 roku.

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

Zasady Rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera informacje zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744).

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Inwestycje

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

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe

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

Zapasy

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

Należności handlowe oraz pozostałe należności

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzone są na:

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

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

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

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

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

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

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

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz materiałów i towarów

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

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

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

Pozostałe przychody operacyjne

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

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

Przychody finansowe

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

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

Koszty działalności

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

Pozostałe koszty operacyjne

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

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

Koszty finansowe

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

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek dochodowy CIT
- podatek odroczony

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

Odroczony podatek dochodowy

Spółka tworzy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jeżeli jest

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również dla strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach, jednak tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie tych strat podatkowych. Spółka nie tworzy także aktywów z tytułu podatku dochodowego jeżeli istnieje wątpliwość co do realności ich wykorzystania w następnych okresach.

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

Zysk na jedną akcję

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

Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze powodujące zobowiązania i należności ujmuje się w księgach rachunkowych według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Operacje zapłaty wyrażone w walutach obcych, na dzień ich przeprowadzania ujmuje się po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka.

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

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

Leasing

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

4. Wybrane dane finansowe

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

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

- na dzień 31.12.2008 roku – 4,1724

- na dzień 31.12.2007 roku – 3,5820

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 31.12.2008 roku – 3,5321

- na dzień 31.12.2007 roku – 3,7768

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 371	7 749	29 793	7 888
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 430	3 519	11 472	3 037
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 838	-520	1 708	452
Zysk (strata) brutto	-2 541	-719	2 089	553
Zysk (strata) netto	-2 579	-730	1 805	478
Bilans				
Aktywa trwałe	7 154	1 715	3 619	1 010
Aktywa obrotowe	17 528	4 201	22 918	6 398
Aktywa razem	<u>24 682</u>	<u>5 916</u>	<u>26 537</u>	<u>7 408</u>
Pasywa				
Kapitał własny	14 443	3 462	17 662	4 931
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 239	2 454	8 875	2 478
Pasywa razem	<u>24 682</u>	<u>5 916</u>	<u>26 537</u>	<u>7 408</u>
Rachunek przepływu środków pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 844	-522	-1 094	-290
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 301	-1 501	-2 737	-725
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7	-2	14 528	3 847
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	<u>4 000</u>	<u>1 132</u>	<u>11 153</u>	<u>2 953</u>

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

5. Struktura geograficzna

PRIMA MODA S.A. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży detalicznej obuwia i wyrobów skórzanych. 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:

	31.12.2008	31.12.2007
	000'PLN	000'PLN
Przychody ze sprzedaży		
- kraj	27 371	29 793
	27 371	29 793
Koszty sprzedaży		
- kraj	-14 941	-18 321
	-14 941	-18 321
Zysk na sprzedaży		
- kraj	12 430	11 472
	12 430	11 472

Spółka nie wyróżnia segmentów branżowych w podziale na przychody ze sprzedaży usług i produktów oraz towarów.

6. Pozostałe informacje

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

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

- rozbudował sieć sprzedaży o kolejne lokalizacje
- kontynuował działania związane z usprawnianiem funkcjonalności zintegrowanego systemu komputerowego dla spółki
- koncentrował się na nadzorze sprzedaży w poszczególnych salonach

Działania Zarządu w czwartym kwartale skupiały się na bieżącej analizie zmian na rynku handlu w związku z rosnącym kryzysem w gospodarce.

Jako niepowodzenie Zarząd Spółki uznaje uzyskanie mniejszych od zakładanych przychodów ze sprzedaży towarów.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

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

Do czynników o nietypowym charakterze Zarząd zalicza kryzys gospodarczy widoczny w zmniejszonym popycie na towary droższe, luksusowe, wśród których Emitent plasuje swoją ofertę, oraz gwałtowny wzrost kursów walut w czwartym kwartale, a zwłaszcza Euro, który jest podstawową walutą w kontraktach z dostawcami i kontrahentami. Zysk operacyjny EBIT stanowi stratę w wysokości 1,8 mln. Przychody finansowe z tytułu odsetek w wysokości 365 tys. Zmniejszają stratę z działalności gospodarczej do wysokości - 1,5 mln. Koszty finansowe z tytułu różnic kursowych tj. przeliczenia zobowiązań zagranicznych wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2008r., który gwałtownie wzrastał, przyczyniły się do pogorszenia wyniku z działalności spółki o ponad 900 tys. pln. W konsekwencji strata z działalności gospodarczej za 2008 rok wynosi ok. 2,5 mln / w tym prawie 1 mln wynikający z przeszacowania walut na 31.12.2008/ Czynniki te wywarły znaczący wpływ na wyniki czwartego kwartału spółki, który ma kluczowe znaczenie dla całego roku w działalności Emitenta.

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

Wyniki sprzedaży Prima Moda S.A. wykazują zmienność w ciągu roku, co jest związane z sezonowością branży, uzależnionej od trendów mody i zmieniających się warunków pogodowych. Nasilenie popytu co zwiększa sprzedaż, następuje zwykle na początku zmieniających się pór roku, co z kolei zbiega się z wprowadzeniem nowych kolekcji. Na wyniki sprzedaży w poszczególnych miesiącach ma też wpływ wielkość i różnorodność kolekcji w tym liczba modeli i ich wersji. 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 IV kwartale 2008 roku była niższa od zaplanowanej. Czwarty kwartał jest kluczowy dla specyfiki branży, a wyniki sprzedaży kwartału rzutują na wynik całego roku. Obserwowany spadek sprzedaży w czwartym kwartale, Zarząd ocenia głównie jako wynik ogólnego kryzysu w gospodarce i większej ostrożności w dokonywaniu przez klientów zakupów towarów w segmencie medio-fine

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

W IV kwartale 2008 roku spółka nie emitowała ani nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W IV kwartale 2008 roku spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

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

Spółka realizuje cele określone w prospekcie emisyjnym. Ewentualny wpływ na przyszłe wyniki finansowe emitenta, może mieć rosnący kurs Euro i pogłębiający się kryzys w gospodarce zarówno w Polsce jak i w Europie.

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz

Prognoza wyników przedstawiona przez Zarząd w prospekcie emisyjnym, obejmuje dane dla całego roku 2008, bez rozbicia na poszczególne kwartały. Jednakże kluczowy wpływ na wynik całego roku mają wyniki sprzedaży i zdarzenia gospodarcze w czwartym kwartale. Badając wstępnie przychody i koszty czwartego kwartału 2008 w odniesieniu do wyników z poprzednich okresów 2008, Zarząd podjął decyzję o opublikowaniu komunikatu w formie raportu bieżącego odnoszącego się do możliwości niedotrzymania prognozy za 2008 rok, opublikowanej w prospekcie emisyjnym spółki.

Raport bieżący nr 29/2008 określa wstępne szacunkowe wyniki finansowe w odniesieniu do prognozy oraz wskazuje na przyczyny, które zdaniem Zarządu miały wpływ na ten stan. Prognoza wyniku przedstawiona w prospekcie emisyjnym, nie została dotrzymana. Jako przyczynę Zarząd określa nie zadowalające wyniki sprzedaży czwartego kwartału.

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	180.000	5,63	180.000	3,75
3	Pozostali akcjonariusze	1.200.000	37,50	1.200.000	25,00
4					
	Suma	3.200.000	100	4.800.000	100

Liczba akcji będąca w posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu – 910.000 szt akcji

Renata Jankiewicz – Plesiak – Wiceprezes Zarządu – 910.000 szt akcji

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

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 grudnia 2008 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 wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 Euro.

W okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczałyby 500 000 Euro

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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2008

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

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

- organiczny rozwój sieci salonów sprzedaży, co w sposób znaczący powinno wpłynąć na wyniki sprzedaży. Spółka podpisała nowe umowy na najem atrakcyjnych powierzchni handlowych (szczegółowe informacje zawarte są w raportach bieżących spółki) oraz jest w trakcie negocjacji kolejnych. Na rok 2009 zaplanowane są kolejne otwarcia.
- prowadzenie przemysłanej polityki zamówień towaru w odniesieniu do aktualnych trendów mody oraz chłonności i zamożności polskiego rynku konsumpcyjnego, z uwzględnieniem ryzyka kursowego i niepewności ogólnej sytuacji gospodarczej
- przeprowadzenie w dalszej kolejności liftingów salonów firmowych, celem uatrakcyjnienia i ujednolicenia wizerunku firmy i prezentacji produktu,
- działania marketingowe, których podstawowym celem jest umacnianie wizerunku spółki jako kreatora mody w sektorze obuwia oraz znaczące wzmocnienie rozpoznawalności marki.
- doskonalenie kadr dostosowane do potrzeb rozwojowych emitenta
- rozbudowywanie wdrożonego systemu komputerowego klasy ERP o kolejne moduły, w celu zoptymalizowania wszystkich procesów w spółce.

W dalszym ciągu Zarząd będzie koncentrował się na działaniach zmierzających do zachowania odpowiedniego poziomu przychodów ze sprzedaży oraz kontroli kosztów.