

Keep going with

PRIMA MODA

Sprawozdanie finansowe
PRIMA MODA S.A.
za IV kwartał 2007 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres sprawozdawczy od 1 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku i od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz okresy porównywalne 2006 roku.

	IV. kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2007r. do 31.12.2007r.	IV. kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2006r. do 31.12.2006r.	IV. kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	12 050	29 793	6 482	19 242
Koszt własny sprzedaży	-7 465	-18 321	-3 300	-10 834
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 585	11 472	3 182	8 408
Koszty sprzedaży	-2 449	-7 361	-1 484	-4 793
Koszty ogólnego zarządu	-945	-2 786	-760	-2 248
Pozostałe przychody operacyjne	373	580	207	291
Pozostałe koszty operacyjne	-130	-174	-146	-245
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 434	1 731	999	1 413
Pozostałe przychody finansowe	465	510	123	36
Koszty finansowe	-52	-138	30	-58
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 847	2 103	1 152	1 391
Podatek dochodowy	134	290	205	309
Odroczony podatek dochodowy				0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 813	947	1 082
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 713	1 813	947	1 082
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły	-			
Rozwodniony				

BILANS

na dzień 31 grudzień 2007 roku, 30 wrzesień 2007 roku, 31 grudzień 2006 roku, 30 wrzesień 2006 roku.

	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	29	59	49	21
Rzeczowe aktywa trwałe	3 401	2 959	1 036	902
Inwestycje w jednostkach zależnych				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	114	68	68	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
	3 544	3 086	1 153	923
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4 967	8 677	5 233	6 875
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 691	2 143	1 127	446
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 153	589	452	345
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	187	444	116	35
	22 998	11 853	6 928	7 701
Aktywa razem	26 542	14 939	8 081	8 624
	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	1 600	1 000	1 000	104
Kapitał zapasowy	14 150	1 193	670	1 777
Zysk (strata) z lat ubiegłych	207	207	-3	135
Zysk netto okresu obrotowego	1 813	100	1 082	
Razem kapitały własne	17 770	2 500	2 749	2 016
Zobowiązanie długoterminowe				
Rezerwy pozostałe				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	1	1	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	72	70	70	
Długoterminowe pożyczki i kredyty	113	64	27	
Zobowiązania długoterminowe inne			30	
	187	135	128	0
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5 724	9 699	3 366	5 239
Zobowiązania podatkowe	1 621	1 074	1 250	825
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 111	1 479	507	544
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	2	
Rezerwy pozostałe	127	50	79	
	8 585	12 304	5 204	6 608
Zobowiązania Razem	8 772	12 439	5 332	6 608
Pasywa razem	26 542	14 939	8 081	8 624

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sprawozdawczy od 1 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku i od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz okresy porównywalne 2006 roku.

	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2007r. do 31.12.2007r	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.	IV. kwartał rok poprzedni) okres od 01.10.2006 r. do 31.12.2006 r
	000 PLN	000 PLN	000 PLN	000 PLN
Kapitał własny na początek okresu	2 749	2 500	2 182	2 016
-korekty błędów podstawowych			0	0
Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 749	2 500	2 182	2 016
Kapitał (fundusz) zakładowy na początek okresu	1 000	1 000	104	104
Zmiany kapitału (funduszu) zakładowego	600	600	896	896
a) zwiększenia	600	600	896	896
- emisja akcji / inne	600	600	896	896
b) zmniejszenia			0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1600	1600	1 000	1 000
Udziały (akcje własne) na początek okresu			0	
a) zwiększenia			0	
b) zmniejszenia			0	
Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0		0	
Kapitał zapasowy na początek okresu	670	1 193	1 340	1 777
Zmiany kapitału zapasowego	13 480	12 957	-670	-1 106
a) zwiększenia (z tytułu)	14 323	13 800	436	
- emisji akcji powyżej wartości ustawowej	13 800	13 800		
- z podziału zysku (ustawowo)	523		436	
b) zmniejszenia (z tytułu)	843	843	1 106	1 106
- z tytułu wypłat na podwyższenie kapitału podstawowego			1 106	1 106
Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 150	14 150	670	670
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			0	
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			0	
a) zwiększenia			0	
b) zmniejszenia			0	
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			0	
Pozostałe kapitały (fundusze) na początek okresu			0	
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)			0	
a) zwiększenia (z tytułu)			0	
b) zmniejszenia			0	
Pozostałe kapitały (fundusze) na koniec okresu			0	
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 401	100	833	135

a) zwiększenia (z tytułu)			0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	1034	207	836	4
- wypłata dywidendy	350		400	
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	684		436	
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		307	-3	131
Straty zatrzymane na początek okresu				
-korekty błędów podstawowych			0	
Straty zatrzymane na początek okresu, po korektach			0	
a) zwiększenia (z tytułu)			3	
- korekta przekształcenia na MSR			3	
b) zmniejszenia			0	
- pokrycie straty z lat ubiegłych			0	
- korekta przeszacowania hiperinflacyjnego			0	
Straty zatrzymane na koniec okresu			3	
Zysk (strata) zatrzymana na koniec okresu	207	307	-3	131
Wynik netto	1 813	1 713	1 082	947
a) zysk netto	1 813	1 713	1 082	947
b) strata netto			0	
Kapitał własny na koniec okresu	17 770	17 770	2 749	2 749

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres sprawozdawczy od 1 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku i od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz okresy porównywalne 2006 roku.

	IV. kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2007r. do 31.12.2007r.	IV. kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2006r. do 31.12.2006r.	IV. kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zysk (strata) brutto	1 846	2 103	947	1 391
Amortyzacja	397	461	123	302
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23	35	2	-152
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				0
Zmiana stanu rezerw	78	49	82	-18
Zmiana stanu zapasów	3 710	518	1 390	-1290
Zmiana stanu należności	-4 649	-5 817	428	-244
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych	-4 575	2 929	-2 025	1706
Zmiana stanu rozliczeń między okresowych	304	-72	-13	20
Inne korekty	843	-942		0
Korekty razem	-3 869	-2 839	-13	324

Przepływy pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	2 023	-736	934	1715
Podatek dochodowy zapłacony	427	427	154	155
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 450	-1 163	780	1560
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	0	0	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 306	-2 564	-183	-8
Inne wydatki inwestycyjne	-100	-100	0	-632
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 406	-2 664	-183	-624
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	14 400	14 400		0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-350	-350	-400	-400
Otrzymane kredyty i pożyczki	409	592	98	393
Splata kredytów i pożyczek		0	-166	-664
Splata z tytułu leasingu finansowego	-16	-79	-7	-28
Odsetki zapłacone	-23	-35	-15	0
Odsetki otrzymane		0		59
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 420	14 528	-490	-758
Przepływy pieniężne netto razem	10 564	10 700	107	178
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	178	178	345	178
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3	-3	2	2
Saldo otwarcia środków pieniężnych	589	452	345	274
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	11 152	11 152	452	452

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Firma Spółki PRIMA MODA S.A.
Siedziba 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 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Dane porównywalne zostały przedstawione za okres od 01 października 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

Jest to jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2007 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.

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.

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

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

Wartości niematerialne 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.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz materiałów i towarów

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

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

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

Pozostałe przychody operacyjne

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

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

Przychody finansowe

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

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

Koszty działalności

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

Pozostałe koszty operacyjne

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

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

Koszty finansowe

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

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek dochodowy CIT
- podatek odroczony

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

- na dzień 31.12.2007 roku – 3,5820
- na dzień 31.12.2006 roku – 3,8312

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

- na dzień 31.12.2007 roku – 3,5820
- na dzień 31.12.2006 roku – 3,8312

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

	31.12.2007 000' PLN	31.12.2007 000' EUR	31.12.2006 000' PLN	31.12.2006 000' EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 793	8 317	19 242	5 022
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 472	3 202	8 408	2 194
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 731	483	1 413	368
Zysk (strata) brutto	2 103	587	1 391	363
Zysk (strata) netto	1 813	506	1 082	282
Bilans				
Aktywa trwałe	3 544	990	1 153	301
Aktywa obrotowe	22 998	6 420	6 928	1 808
Aktywa razem	26 542	7 410	8 081	2 109
Pasywa				
Kapitał własny	17 770	4 961	2 749	718
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 772	2 449	5 332	1 391
Pasywa razem	26 542	7 410	8 081	2 109
Rachunek przepływu środków pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 163	-324	1 560	407
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 664	-744	-624	-163
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 528	4 056	-758	-198
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	11 152	3 113	452	118

5. Struktura geograficzna

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

	31.12.2007 000' PLN	31.12.2006 000' PLN
Przychody ze sprzedaży		
- kraj	29 793	19 242
	29 793	19 242
Koszty sprzedaży		
- kraj	-18 321	10 834
	-18 321	10 834
Zysk na sprzedaży		
- kraj	11 472	8 408
	11 472	8 408

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

6. Pozostałe informacje

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

W IV kwartale 2007 roku przeprowadzono ofertę publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii C. Szczegóły oferty przedstawione są poniżej oraz w RB 19/2007

Data rozpoczęcia subskrypcji: 5.11.2007 r.; data zakończenia subskrypcji: 13.11.2007 r.

Przedmiotem publicznej oferty było 1.200.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 złoty każda, oferowanych przez Spółkę w ramach subskrypcji.

Stopa redukcji: w Transzy Dużych Inwestorów stopa redukcji wyniosła 2,58 % (stopa alokacji wyniosła 0,974). W Transzy Otwartej redukcja nie wystąpiła.

W Transzy Dużych Inwestorów przyjęto 6 prawidłowo złożonych i prawidłowo opłaconych zapisów na 715.999 szt. Akcji. W Transzy Otwartej przyjęto 351 prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów na 500.000 akcji.

W Transzy Otwartej przydzielono 500.000 akcji, w Transzy Dużych Inwestorów przydzielono 700.000 akcji.

Cena Emisyjna akcji serii C wyniosła 12 zł za jedną akcję.

Liczba osób, którym przydzielono akcje: w Transzy Dużych Inwestorów --6. W Transzy Otwartej -- 351.

Nie zawierano umów o subemisję.

Wartość przeprowadzonej subskrypcji: 14.400.000 zł.

Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji i sprzedaży przypadający na 1 akcję serii C (1.200.000 akcji emitowanych): 0,73 zł

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Zgodnie z art. 395 & 2 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie & 6 ust. 5 pkt c Statutu Walne Zgromadzenie PRIMA MODA S.A. Uchwałą Nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PRIMA MODA S.A. z dnia 11 maja 2007 roku ustaliło, że część zysku netto Spółki za rok 2006 w kwocie 350.000,00zł przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki,

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz

Zarząd PRIMA MODA S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Spółki.

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	87,91		71,25
2	Inwest Consulting S.A	180.000	11,25		3,75
3	Pozostali akcjonariusze	1.200.000	75,00		25,00
4					
	Suma	3.200.000			100

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 2007 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 udzielonych przez Spółkę poręczenia kredytu, pożyczki lub gwarancji

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła poręczenia kredytu, pożyczki i nie udzieliła gwarancji.

7. Komentarz do wyników PRIMA MODA S.A.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Prima Moda S.A zadebiutowała na GPW 20 listopada 2007 roku tj niecały rok od momentu przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W IV kwartale 2007 spółka kontynuowała zaplanowany rozwój w zakresie rozbudowy istniejącej sieci sprzedaży. Uruchomiono nowe salony sprzedaży w Gdańsku i Gorzowie Wielkopolskim. Przeprowadzono również prace modernizacyjne (liftingi) w istniejących salonach w Łodzi, Krakowie i Katowicach.

W 2007 roku, spółka Prima Moda S.A. po podpisaniu w 2006 roku umów z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowanie realizacji projektów w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności Przedsiębiorstw w latach 2004-2006, Priorytet 2. Bezpośrednie wsparcie przedsiębiorstw, Działanie 2.1 Wzrost konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez doradztwo, rozpoczęła realizowanie przedmiotowych projektów. Projekty doradcze dotyczyły kluczowych dla Spółki obszarów obejmujących przygotowania do zmiany systemu komunikacji poprzez stronę internetową, docelowego wdrożenia nowego systemu komputerowego i pozyskanie kapitału na rozwój z GPW. Zgodnie z założonym harmonogramem do końca 2007 roku zakończono, przekazano i rozliczono zaplanowane projekty doradcze. W styczniu 2008 roku, Zarząd Spółki podpisał umowę na wdrożenie systemu komputerowego klasy ERP. Do końca I kwartału Spółka powinna otrzymać z PARP pozostałe środki z tytułu rozliczenia projektów doradczych.

W roku 2007 spółka Prima Moda zrealizowała w sumie 6 otwarć nowych salonów, co wiązało się z ponoszeniem stałych operacyjnych kosztów. Optymalne przychody związane z uruchomieniem nowej lokalizacji pojawiają się dopiero w okresie około 12 miesięcy po otwarciu, co z pewnością wywarło wpływ na wynik finansowy. Tak dynamiczny rozwój przedsiębiorstwa pociąga dodatkowo za sobą wzrost zatrudnienia. Przy uwzględnieniu tendencji zwiększających wartość wynagrodzeń w 2007 roku (do 29% w niektórych kategoriach), stanowi ono znaczący czynnik kształtujący wynik finansowy spółki.

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 drugim półroczu 2007 była wyższa od sprzedaży w pierwszym półroczu. Dodatkowo dla porównania wynik sprzedaży z IV kwartału 2007 roku jest znacząco wyższy od adekwatnego okresu w roku 2006.

8. 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, dynamiczny rozwój sieci salonów sprzedaży, co w sposób znaczący wpłynie na wyniki sprzedaży
- przeprowadzenie liftingów części istniejących salonów firmowych, celem uatrakcyjnienia i ujednolicenia wizerunku firmy i prezentacji produktu, z czego w I kwartale 2008 roku zostanie zrealizowanych pięć inwestycji
- wprowadzenie w I kwartale 2008 roku zintegrowanego systemu komputerowego ERP najwyższej klasy, który pozwoli scalić i usprawnić wszystkie procesy gospodarcze w spółce.

Szczególne miejsce w strategii rozwoju firmy, zajmują obecnie działania marketingowe, których podstawowym celem jest umacnianie wizerunku spółki jako kreatora mody w sektorze obuwia oraz znaczące wzmocnienie rozpoznawalności marki.

- intensywna kampania marketingowo – wizerunkowa.

Na sezon wiosna - lato 2008 Spółka szykuje intensywną kampanię mającą na celu wzmocnienie marki i promowanie nowej kolekcji (na jej potrzeby zrealizowana została plenerowa sesja wizerunkowa w Rzymie). Nacisk na modowy charakter marki ma podkreślić współpraca z Panią Joanną Horodyńską, która zdecydowała się zostać Ambasadorem - oficjalnym stylistą marki Prima Moda. Pani Joanna Horodyńska jest rozpoznawanym autorytetem w branży modowej, znanym trendsetterem, stylistą, przeprowadza wywiady o tematyce modowej dla prasy i telewizji, prowadzi programy telewizyjne. Wspólne projekty z Prima Moda wiążą się z jej edukacyjną misją promowania mody i stylizacji w Polsce.



Zdj. 1 Joanna Horodyńska, Stylistka



Zdj. 2 Joanna Horodyńska stylizuje modelkę

Pierwsze efekty tej współpracy będzie można oglądać na powierzchniach wielkoformatowych w Warszawie (siatki na budynkach, backlighty, bilbordy), a także w prasie kobiecej wyznaczającej tendencje /Elle, Wysokie Obcasy/. Równocześnie bannery promujące markę pojawią się na najpopularniejszych portalach internetowych. Wsparciem kampanii są liczne działania Public Relation: współpraca z topowymi magazynami, pokazy mody, współpraca przy eliminacjach i finale Oskarów Fashion przyznawanych przez Fashion Magazine.



Zdj. 3 Nowa kampania wizerunkowa



Zdj. 4 Joanna Horodyńska przy stylizacji sesji

Na nowy wizerunek marki przekładają się również przeprowadzone liftingi Salonów w Warszawie, Poznaniu i Szczecinie. Stylowy design zaprojektowano specjalnie dla Klientek Prima Moda - kobiet świadomych, nowoczesnych i pewnych siebie, znających światowe trendy, doceniające oryginalność kolekcji, zwracające uwagę na jakość i wygodę robienia zakupów.



Zdj. 5 Salon PRIMA MODA w C.H. Targówek



Zdj. 6 Salon PRIMA MODA w C.H. Arkadia

Dodatkowo w I kwartale 2008 roku Zarząd będzie prowadził działania zmierzające do wyeliminowania zbędnych kosztów oraz zachowania dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży.