

Keep going with...
PRIMA MODA

SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ
2008 r.

www.primamoda.com.pl

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku okres porównywalny 2007 roku.

	I. kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	I. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2007r. do 31.03.2007r.
	000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	6 001	5 102
Koszt własny sprzedaży	-3 890	-3 217
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 111	1 885
Koszty sprzedaży	-2 785	-1 530
Koszty ogólnego zarządu	-775	-452
Pozostałe przychody operacyjne	374	36
Pozostałe koszty operacyjne	-15	-12
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 091	-73
Pozostałe przychody finansowe	197	-
Koszty finansowe	-37	-50
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-930	-123
Podatek dochodowy	-42	9
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-973	-133
Działalność zaniechana	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	-973	-133

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

BILANS

na dzień 31 marca 2008 roku, 31 grudnia 2007 roku, 31 marca 2007 roku.

	Stan na 31.03.2008 000' PLN	Stan na 31.12.2007 000' PLN	Stan na 31.03.2007 000' PLN
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	69	29	50
Rzeczowe aktywa trwałe	4 513	3 471	1 348
Inwestycje w jednostkach zależnych			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	84	119	56
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
	4 666	3 619	1 454
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10 588	4 636	6 988
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 631	7 022	1 505
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 833	11 153	398
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32	107	178
	27 084	22 918	9 069
Aktywa razem	31 750	26 537	10 523
	31.03.2008 000' PLN	31.12.2007 000' PLN	31.03.2007 000' PLN
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 600	1 600	1 000
Kapitał zapasowy	14 050	14 050	670
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 011	207	1 079
Zysk netto okresu obrotowego	-973	1 805	-133
Razem kapitały własne	16 689	17 662	2 616
Zobowiązanie długoterminowe			
Rezerwy pozostałe			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	79	72	68
Długoterminowe pożyczki i kredyty	41	52	12
Zobowiązania długoterminowe inne	28	61	
	150	187	83
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12 871	5 755	6 054
Zobowiązania podatkowe	664	1 711	1 205
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 308	1 073	512
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	2
Rezerwy pozostałe	65	147	51
	14 910	8 688	7 824
Zobowiązania Razem	15 061	8 875	7 907
Pasywa razem	31 750	26 537	10 523

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku oraz okres porównywalny 2007 roku.

	I. kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r	I. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2007r. do 31.03.2007r
	000 PLN	000 PLN
Kapitał własny na początek okresu	17 662	2 749
-korekty błędów podstawowych		
Kapitał własny na początek okresu po korektach	17 662	2 749
Kapitał (fundusz) zakładowy na początek okresu	1 600	1 000
Zmiany kapitału (funduszu) zakładowego		-
a) zwiększenia		-
- emisja akcji / inne		-
b) zmniejszenia		-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 600	1 000
Udziały (akcje własne) na początek okresu		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
Udziały (akcje własne) na koniec okresu		
Kapitał zapasowy na początek okresu	14 050	670
Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości ustawowej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- z tytułu wypłat na podwyższenie kapitału podstawowego		
Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 050	670
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	207	-3
a) zwiększenia (z tytułu)	1 805	1 082
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- wypłata dywidendy		
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 011	1 079
Straty zatrzymane na początek okresu		
-korekty błędów podstawowych		
Straty zatrzymane na początek okresu, po korektach		

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

- 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	2 011	1 079
Wynik netto	-973	-133
a) zysk netto		
b) strata netto	-973	-133
Kapitał własny na koniec okresu	16 689	2 617

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku oraz okres porównywalny 2007 roku.

	I. kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	I. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2007r. do 31.03.2007r.
	000' PLN	000' PLN
Zysk (strata) brutto	-973	-133
Amortyzacja	166	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	-82	29
Zmiana stanu zapasów	-5 951	-1 754
Zmiana stanu należności	-608	-379
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych	6 244	2 646
Zmiana stanu rozliczeń między okresowych	39	-62
Inne korekty		
Korekty razem	-192	483
Przepływy pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	-1 165	350
Podatek dochodowy zapłacony	-148	39
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 313	311
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-788	-308
Inne wydatki inwestycyjne	-425	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 213	-308

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów
kapitałowych oraz dopłat do kapitału
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli

Otrzymane kredyty i pożyczki	224	9
Spłata kredytów i pożyczek		-9
Spłata z tytułu leasingu finansowego	-17	-57
Odsetki zapłacone		-2
Odsetki otrzymane		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	207	-59
Przepływy pieniężne netto razem	-2 320	-57
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 320	57
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-3
Saldo otwarcia środków pieniężnych	11 153	452
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	8 833	395

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 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku. Dane porównywalne zostały przedstawione za okres od 01 stycznia 2007 roku do 31 marca 2007 roku.

Jest to jednostkowe sprawozdanie finansowe za I 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 5 maja 2008 roku.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

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

Aktywa trwale 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 trwale 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 trwale

Rzeczowe aktywa trwale, 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

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 ścisłości 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. 34 ust. 4 podpkt. 2 Ustawy 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

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 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

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 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

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 31.03.2008 roku – 3,5258
- na dzień 31.03.2007 roku – 3,8695

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 31.03.2008 roku – 3,5574
- na dzień 31.03.2007 roku – 3,9063

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

	31.03.2008	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2007
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 001	1 687	5 102	1 306
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 111	593	1 885	483
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 091	-307	-73	-19
Zysk (strata) brutto	-930	-261	-123	-31
Zysk (strata) netto	-973	-274	-133	-34
Bilans				
Aktywa trwałe	4 666	1 323	1 454	376
Aktywa obrotowe	27 084	7 682	9 068	2 343
Aktywa razem	<u>31 750</u>	<u>9 005</u>	<u>10 522</u>	<u>2 719</u>
Pasywa				
Kapitał własny	16 689	4 733	2 617	676
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 061	4 272	7 906	2 043
Pasywa razem	<u>31 750</u>	<u>9 005</u>	<u>10 522</u>	<u>2 719</u>
Rachunek przepływu środków pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 313	-369	311	80
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 213	-341	-308	-79
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	207	58	-59	-15
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	<u>8 833</u>	<u>2 483</u>	<u>397</u>	<u>102</u>

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

5. Struktura geograficzna

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

	31.03.2008 000'PLN	31.03.2007 000'PLN
Przychody ze sprzedaży		
- kraj	6 001	5 102
	6 001	5 102
Koszty sprzedaży		
- kraj	-3 890	-3 217
	-3 890	-3 217
Zysk na sprzedaży		
- kraj	2 111	1 885
	2 111	1 885

Spółka nie wyróżnia segmentów branżowych w podzieleniu przychodów 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 przedstawionymi w prospekcie emisyjnym, zaplanował i zrealizował następujące cele:

- przeprowadzenie intensywnej kampanii wizerunkowej marki Prima Moda
- wdrożenie zintegrowanego systemu komputerowego dla całej firmy
- przeprowadzenie liftingów najważniejszych salonów, dla ujednolicenia i unowocześnienia formy prezentacji marki.

Jako niepowodzenie Zarząd uznaje, nie w pełni zadowalające wyniki sprzedaży za I kwartał oraz związany z tym wynik finansowy spółki.

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

Zgodnie z celami emisji wynikającymi z prospektu emisyjnego, przeprowadzono prace modernizacyjne (liftingi) w pięciu najważniejszych salonach w CH Mokotów, CH Arkadia i CH Targówek w Warszawie, w CH Stary Browar w Poznaniu i CH Galaxy w Szczecinie. Z uwagi na skoordynowanie prac budowlanych i procesów logistycznych, remonty przeprowadzono w jednym czasie. Salony te zyskały nowy, bardzo atrakcyjny i nowoczesny wygląd. Zamknięcie w krótkim okresie czasu pięciu najważniejszych salonów sprzedaży, spowodowało spadek wyników sprzedaży dla całej sieci. Koszty zatrudnienia, czynszów, transportów i innych związanych z remontami w tym samym czasie uległy zwiększeniu. Modernizacje salonów odbyły się na przełomie stycznia i lutego 2008 i trwały ok. 1 miesiąca każdy. 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.



Salon PRIMA MODA w C.H.R. Galaxy w Szczecinie Salon PRIMA MODA w C.H. Arkadia w Warszawie

W styczniu 2008 podpisano umowę na zakup zintegrowanego oprogramowania (szczegóły podano w RB 5/2008), w związku z tym nakłady poniesione na zakup spowodowały obniżenie wyniku finansowego za I kwartał 2008 r.

W I kwartale zrealizowano również zaplanowaną na marzec – maj 2008 bardzo silną kampanią wizerunkową marki. Zgodnie z celami emisji budżet marketingowy uległ znacznemu podwyższeniu, z czego główne wydatki nastąpiły w I kwartale. Nakłady związane z działaniami (m.in. sesja zdjęciowa, przygotowanie projektów, wydruki i czynsze powierzchni wielkoformatowych) poniesione zostały w lutym i marcu, co wywarło wpływ na wynik finansowy w I kwartale 2008. Dodatkowe środki przeznaczono na kampanię przeprowadzoną w prasie – całostronicowe reklamy marki zostały zamieszczone w najpoczytniejszych magazynach kobiecych.

Wielkoformatowe reklamy marki PRIMA MODA w Warszawie:



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

Dynamiczny rozwój przedsiębiorstwa podyktował także wzrost zatrudnienia. Rozbudowaniu uległy między innymi działy marketingu i IT. Przy uwzględnieniu tendencji zwiększających wartość wynagrodzeń w 2007 roku (szczególnie widoczny w końcówce roku) sięgający do 29% w niektórych kategoriach (m.in. stanowiska związane z handlem), 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 znacząco wyższe. Wartość sprzedaży w I kwartale 2008 roku była wyższa niż w analogicznym okresie 2007 roku, jednakże warunki pogodowe (znacznie dłuższa niż zwykle zima, zimny marzec oraz Święta Wielkanocne) mające w handlu obuwem kluczowe znaczenie, spowodowały mniejszą sprzedaż towarów z nowej kolekcji (towary z wyższą marżą) na rzecz towarów z kolekcji zimowej objętej sezonową przeceną (towary z niższą marżą).

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

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

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie, którego sprawozdanie dotyczy, spółka nie deklarowała ani nie wypłaciła zadeklarowanej 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.

Spółka konsekwentnie realizuje cele określone w prospekcie emisyjnym. Zdaniem Zarządu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zdarzenia mogące znacznie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

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. Według wiedzy Zarządu nie nastąpiły żadne wyjątkowe zdarzenia, które pozwoliłyby przypuszczać, iż prognozy dla całego roku nie zostaną dotrzymane. Na wyniki finansowe I kwartału szczególny wpływ miała przedłużająca się zimowa pogoda, zamknięcie na czas remontów 5 podstawowych salonów sprzedaży oraz wysokie koszty działań marketingowych, które w kolejnych okresach, powinny zaowocować znaczącym wzrostem sprzedaży.

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

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 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.

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:

- organiczny, dynamiczny rozwój sieci salonów sprzedaży, co w sposób znaczący wpłynie 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 2008 zaplanowanych jest 7 otwarć. Większość przypadnie na drugą połowę roku.
- przeprowadzenie kolejnych liftingów salonów firmowych, celem uatrakcyjnienia i ujednolicenia wizerunku firmy i prezentacji produktu
- efekty działań marketingowych (w tym intensywnej kampanii wizerunkowej), których podstawowym celem jest umacnianie wizerunku spółki jako kreatora mody w sektorze obuwia oraz znaczące wzmocnienie rozpoznawalności marki w długofalowej perspektywie

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008

- dalsze działania marketingowe wspierające sprzedaż, wdrożenie formuły detalicznej podnoszącej efektywność punktów sprzedaży i atrakcyjność oferty
- doskonalenie kadr. Zarząd planuje przeprowadzenie szeregu szkoleń (również z wykorzystaniem środków unijnych) dla pracowników, opierających się na systemie kształceń kilkuletnich i wielostopniowych, w celu profesjonalizacji obsługi klientów oraz systemów zarządzania i organizacji pracy.
- rozbudowywanie wdrożonego systemu komputerowego klasy ERP o kolejne moduły, w celu zoptymalizowania wszystkich procesów w spółce.

Nizsze od zakładanych wyniki finansowe, są zdaniem Zarządu przejściowe i wynikają z czynników przedstawionych w niniejszym raporcie.

W 2008 roku Zarząd skoncentruje się na działaniach zmierzających do wyeliminowania zbędnych kosztów oraz zachowania dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży związanego z osiągnięciem planowanego wyniku finansowego