

PRIMA MODA

made in Italy



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres sprawozdawczy od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz okresy porównywalne 2008 roku.

	IV. kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2009r. do 31.12.2009r.	IV. kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2008r. do 31.12.2008r.	IV. kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	13 705	43 336	6 981	27 371
Koszt własny sprzedaży	6 260	22 838	3 645	- 14 945
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 445	20 498	3 336	12 426
Koszty sprzedaży	5 964	20 154	3 944	- 12 167
Koszty ogólnego zarządu	786	2 773	186	- 2 555
Pozostałe przychody operacyjne	59	119	118	569
Pozostałe koszty operacyjne	78	173	40	-124
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	677	-2 483	-716	- 1 851
Pozostałe przychody finansowe	472	659	86	366
Koszty finansowe	58	133	- 1 214	- 1 067
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 091	-1 957	- 1 843	- 2 552
Podatek dochodowy	-46	-109	6	-18
Odroczony podatek dochodowy				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 045	-2 066	-1 837	- 2 570
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	1 045	-2 066	- 1 837	- 2 570

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

BILANS

na dzień 31 grudzień 2009 roku, 30 wrzesień 2009 roku, 31 grudzień 2008 roku, 30 wrzesień 2008 roku.

	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	73	76	66	56
Rzeczowe aktywa trwałe	9 176	8 596	6 965	6 119
Inwestycje w jednostkach zależnych				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	82	76	123	122
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
	9 331	8 748	7 154	6 297
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18 499	22 359	6 885	9 186
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 894	4 397	6 382	6 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 949	3 232	4 000	5 092
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	452	551	241	62
	25 794	30 539	17 508	20 514
Aktywa razem	35 125	39 287	24 662	26 811
	31.12.2009	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	1 600	1 600	1 600	1 600
Kapitał zapasowy	12 851	12 851	15 421	15 422
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zysk netto okresu obrotowego	-2 066	-3 111	-2 570	-733
Razem kapitały własne	12 385	11 340	14 452	16 289
Zobowiązanie długoterminowe				
Rezerwy pozostałe	-			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4	4	4	2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	162	110	93	98
Długoterminowe pożyczki i kredyty		124	16	22
Zobowiązania długoterminowe inne	200		-	-
	366	238	113	122
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18 787	24 270	8 138	8 186
Zobowiązania podatkowe	2 413	2 239	624	1 132
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 014	1 111	1 263	1 040
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	2	4	2
Rezerwy pozostałe	160	87	68	40
	22 374	27 709	10 097	10 400
Zobowiązania Razem	22 740	27 947	10 210	10 522
Pasywa razem	35 125	39 287	24 662	26 811

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sprawozdawczy od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz okresy porównywalne 2008 roku.

	IV. kwartały (rok bieżący) 01.01.2009r. do 31.12.2009r	IV. kwartał (rok bieżący) 01.10.2009r. do 31.12.2009r	IV. kwartały (rok bieżący) 01.01.2008r. do 31.12.2008r	IV. kwartał (rok bieżący) 01.10.2008r. do 31.12.2008r
	000 PLN	000 PLN	000 PLN	000 PLN
Kapitał własny na początek okresu	14 451	11 340	17 662	16 289
-korekty błędów podstawowych				
Kapitał własny na początek okresu po korektach	14 451	11 340	17 662	16 289
Kapitał (fundusz) zakładowy na początek okresu	1 600	1 600	1 600	1 600
Zmiany kapitału (funduszu) zakładowego				
a) zwiększenia				
- emisja akcji / inne				
b) zmniejszenia				
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 600	1 600	1 600	1 600
Udziały (akcje własne) na początek okresu				
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia				
Udziały (akcje własne) na koniec okresu				
Kapitał zapasowy na początek okresu	15 421	12 851	14 051	15 422
Zmiany kapitału zapasowego			1 371	
a) zwiększenia (z tytułu)				
- emisji akcji powyżej wartości ustawowej				
- z podziału zysku (ustawowo)			1 371	
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 570			
- pokrycie straty z lat ubiegłych	2 570			
Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 851	12 851	15 422	15 422
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia				
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
Pozostałe kapitały (fundusze) na początek okresu				
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia				
Pozostałe kapitały (fundusze) na koniec okresu				
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 570	-3 111	2 011	- 733
a) zwiększenia (z tytułu)	2 570			
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	2 570			
b) zmniejszenia (z tytułu)			2 011	
- wypłata dywidendy			640	
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy			1 164	
- pokrycie straty z lat ubiegłych			207	
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-3 111	-	- 733
Straty zatrzymane na początek okresu				
-korekty błędów podstawowych				

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

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

Wynik netto	-2 066	1 045	- 2 570	-1 837
a) zysk netto		1 045		
b) strata netto	- 2 066		- 2 570	- 1 837
Kapitał własny na koniec okresu	12 385	12 385	14 452	14 452

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres sprawozdawczy od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz okresy porównywalne 2008 roku.

	IV. kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2009r. do 31.12.2009r.	IV. kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2008r. do 31.12.2008r.	IV. kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zysk (strata) brutto	1 091	-1 957	- 1 843	- 2 552
Amortyzacja	398	1 421	271	883
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1	-5	8	58
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
Zmiana stanu rezerw	69	85	32	- 75
Zmiana stanu zapasów	3 861	-11 613	2 301	- 2 249
Zmiana stanu należności	409	2 889	444	1 911
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych	-5 342	12 375	- 772	752
Zmiana stanu rozliczeń między okresowych	99	-210	-179	-134
Inne korekty				
Korekty razem	- 507	4 942	2 105	1 147
Przepływy pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	583	2 985	261	-1406
Podatek dochodowy zapłacony	-108	-324	- 116	- 439
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	475	2 661	145	- 1 845

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego

Wydatki na zakup wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Inne wydatki inwestycyjne

Udzielone pożyczki krótkoterminowe

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-976	-3 853	-1 413	- 5 301
---	-------------	---------------	---------------	----------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli

Otrzymane kredyty i pożyczki

Spłata kredytów i pożyczek

Spłata z tytułu leasingu finansowego

Odsetki zapłacone

Odsetki otrzymane

Inne wpływy finansowe

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-10	-85	175	- 7
---	------------	------------	------------	------------

Przepływy pieniężne netto razem	-510	-1 278	- 1 092	- 7 153
--	-------------	---------------	----------------	----------------

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-510	-1 278	- 1 092	- 7 153
--	-------------	---------------	----------------	----------------

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

Saldo otwarcia środków pieniężnych	3 232	4 000	5 092	11 153
------------------------------------	-------	-------	-------	--------

Saldo zamknięcia środków pieniężnych	2 722	2 722	4 000	4 000
---	--------------	--------------	--------------	--------------

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 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Dane porównywalne zostały przedstawione za okres od 01 października 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 1 marca 2010 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 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33 poz. 259).

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

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

Zyski lub straty powstałe wskutek sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są 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.

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 ściągłości 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

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.

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 (biernie) – 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

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 IV KWARTAŁ 2009

4. Wybrane dane finansowe

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

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

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie¹	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 - 31.12.2008	3,5321	4,1724
01.01 - 31.12.2009	4,3406	4,1082

1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

	okres 01.01.- 31.12.2009		okres 01.01.-31.12.2008
	000' PLN	000' EUR	000' PLN 000' EUR
Rachunek zysków i strat			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 336	9 984	27 371 7 749
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 498	4 722	12 426 3 518
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 483	-572	-1 851 -524
Zysk (strata) brutto	-1 957	-451	-2 552 -723
Zysk (strata) netto	-2 066	-476	-2 570 -728
Bilans			
Aktywa trwałe	9 331	2 271	7 154 1 715
Aktywa obrotowe	25 794	6 279	17 508 4 196
Aktywa razem	<u>35 125</u>	<u>8 550</u>	<u>24 662</u> <u>5 911</u>
Pasywa			
Kapitał własny	12 385	3 015	14 452 3464
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 740	5 535	10 210 2 447
Pasywa razem	<u>35 125</u>	<u>8 550</u>	<u>24 662</u> <u>5 911</u>
Rachunek przepływu środków pieniężnych			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 661	613	-1 845 -522
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 853	-888	-5 301 -1 501
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-85	-20	-7 -2
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	<u><u>2 722</u></u>	<u><u>627</u></u>	<u><u>4 000</u></u> <u><u>1 132</u></u>

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

5. Struktura geograficzna

PRIMA MODA S.A. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży detalicznej obuwia i wyrobów skórzanych. Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski. Ponadto spółka nie rozróżnia obszarów na terenie Polski o odmiennym środowisku ekonomicznym, stosując jednolitą politykę cenową na terenie całego kraju. Zdaniem jednostki czynniki opisane w MSR 14.9 w zakresie segmentów geograficznych nie mają wpływu na rozróżnienie segmentów geograficznych.

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:

	31.12.2009 000'PLN	31.12.2008 000'PLN
Przychody ze sprzedaży		
- kraj	43 336	27 371
	43 336	27 371
Koszty sprzedaży		
- kraj	-22 838	-14 945
	-22 838	-14 945
Zysk na sprzedaży		
- kraj	20 498	12 426
	20 498	12 426

Ponieważ podstawowym rodzajem działalności jest handel obuwem, a sprzedaż środków do pielęgnacji obuwia oraz artykuły komplementarne (torebki, paski, okrycia i inne) stanowią jedynie uzupełnienie oferty, spółka nie dokonuje podziału na segmenty branżowe. Na ryzyko i stopę zwrotu inwestycyjnego jednostki nie mają bowiem wpływu różnice pomiędzy sprzedawanymi towarami, które spółka ma w swojej ofercie.

6. Pozostałe informacje

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

Działania Zarządu w czwartym kwartale 2009 roku miały na celu poprawę rentowności funkcjonowania spółki, szczególnie na poziomie operacyjnym. Pozytywnym efektem tych działań jest wypracowanie dodatniego wskaźnika EBIT na poziomie 677 tys. PLN, w porównaniu do podobnej wielkością straty w 2008 roku.

Na osiągnięcie tej rentowności w czwartym kwartale wpływ miały: blisko 100% wzrost przychodów r/r (z 6,98 mln PLN do 13,70 mln PLN) w całej sieci oraz poprawa marży brutto o ponad 6,5 pkt. procentowych.

Ponadto w IV kwartale widoczne są wstępne efekty działań związanych z optymalizacją kosztów, co poprawiło strukturę kosztową na poziomie operacyjnym.

Wypracowanie zysku netto na poziomie 1 mln PLN w IV kwartale, pomimo niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej pozwala patrzeć pozytywnie na przyszłe okresy finansowe w spółce.

W skali działalności czterech kwartałów, spółka nadal odczuwa skutki kryzysu gospodarczego, zapoczątkowanego w 2008 roku i przejawiającego się w różnych formach w 2009 roku. Wysoki kurs Euro, zwłaszcza w pierwszym półroczu 2009, spowodował wzrost kosztów działalności spółki szczególnie w odniesieniu do zamówień towarów jak i umów najmu w galeriach handlowych, gdzie Euro jest podstawową walutą rozliczeniową. Wysokość marży zdeterminowana przez kurs Euro jak i zmniejszony popyt na towary w pierwszym kwartale, miała zasadniczy wpływ na wynik finansowy

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

całego roku. Późniejsze rozpoczęcie sprzedaży jesienno-zimowej kolekcji (wyjątkowo ciepły wrzesień) oraz wcześniejsze niż w analogicznych okresach wprowadzenie obniżek towarów, zastosowane przez większość firm z obszaru Retail, zdeterminowało również politykę sprzedażową spółki. W czwartym kwartale, kluczowym dla całego roku, znacznie skrócił się okres uzyskania optymalnej marży przez co spółka nie zdołała odrobić wysokiej straty z pierwszego kwartału.

Jako bardzo udany, Zarząd ocenia ogólny znaczny wzrost sprzedaży w salonach w stosunku do poprzednich okresów. **Wartość przychodów w sieci salonów w czwartym kwartale zwiększyła się o prawie 100% w stosunku do czwartego kwartału 2008 , natomiast w całym 2009 roku, w porównaniu do 2008 wzrosła blisko o 60 %.** Tendencja jest progresywna co pozwala rokować pozytywnie na kolejne okresy sprzedażowe.

W grudniu spółka podpisała umowę kredytową na kolejny, znacznie dłuższy okres kredytowania z Raiffeisen Bank Polska S.A, otrzymując tym samym pozytywne rekomendacje na rynku instytucji finansowych. Pozytywne efekty odnoszą działania marketingowe zintensyfikowane w drugim półroczu 2009, w tym wydanie modowego katalogu produktowego, zwiększona ilość publikacji i ukazań w prasie, wielość i różnorodność działań promujących markę, ukierunkowanych na ugruntowanie pozycji spółki na rynku Retail,



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

Emitent, zgodnie z założeniami, w czwartym kwartale zaplanował i zrealizował następujące cele:

- zwiększył sprzedaż o 100 % w stosunku do 2008 roku, realizując przedstawioną w prospekcie emisyjnym roczną prognozę;
- zwiększył rozpoznawalność marki Prima Moda o ponad 5 pkt procentowych
- poprawił marżę brutto na sprzedaży o ponad 6,5 pkt %,
- wypracował zysk netto wysokości 1,045 mln PLN, uzyskując rentowność netto na poziomie 7,6 % w porównaniu do straty - 1,837mln PLN w porównywalnym IV kwartale 2008 roku.

/ IV kwartał 2008 roku przyniósł state netto wysokości 1,837 mln PLN/

- poprawił strukturę kosztową na poziomie operacyjnym,
- rozbudował sieć sprzedaży o kolejne lokalizacje (w listopadzie otwarcie salonu Bonarka Kraków) oraz przeprowadził kolejne liftingi salonów; obecnie sieć sprzedaży Prima Moda liczy 38 sklepów w tym 5 outletowych



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

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

Do czynników o nietypowym charakterze Zarząd nadal zalicza efekty kryzysu gospodarczego zapoczątkowanego w 2008, widoczne w zmniejszonym popycie na towary droższe oraz utrzymujący się wysoki kurs Euro, który jest podstawową walutą w kontraktach z dostawcami i galeriami handlowymi, w których spółka lokuje swoje salony sprzedaży. Efekt zmniejszonego popytu był szczególnie widoczny w pierwszym półroczu 2009, natomiast w drugim półroczu, konsekwencją tego zjawiska, były wcześniejsze niż zwykle wyprzedaże, co w połączeniu z wyjątkowo ciepłym wrześniem, w którym kontynuowano wyprzedaż kolekcji wiosna-lato 2009, skróciło znacznie okres sprzedaży towarów w tzw. pierwszej cenie przy optymalnej marży. Ogólne warunki w handlu detalicznym oraz kurs Euro, bezpośrednio rzutowały na wynik finansowy całego roku. Sprzedaż w czwartym kwartale zwykle determinuje wynik całego roku, jednak pomimo wysokiego wzrostu sprzedaży w drugim półroczu w stosunku do lat ubiegłych, niższe marże spowodowane wysokim kursem Euro oraz wcześniejszymi niż zwykle wyprzedażami, nie pozwoliły odrobić straty z pierwszego półrocza 2009.

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

Wyniki sprzedaży Prima Moda S.A. wykazują zmienność w ciągu roku, co jest związane z sezonowością branży, uzależnionej od trendów mody i zmieniających się warunków pogodowych. Nasilenie popytu zwiększającego sprzedaż, następuje zwykle na początku zmieniających się pór roku, co z kolei zbiega się z wprowadzeniem nowych kolekcji. Na wyniki sprzedaży w poszczególnych miesiącach ma też wpływ pogoda. Sezon jesienno – zimowy cechuje sprzedaż obuwia relatywnie droższego (kozaki, botki) od obuwia w sezonie wiosenno – letnim, dlatego wyniki sprzedaży w drugim półroczu są zwykle wyższe. Wartość sprzedaży w IV kwartale 2009 roku była znacznie wyższa od porównywalnych okresów w latach ubiegłych. Wyjątkowo ciepły wrzesień, przesunął jednak sprzedaż towarów z kolekcji jesień-zima na późniejsze miesiące. Wcześniejsze niż w analogicznych okresach lat ubiegłych wyprzedaże w branży, determinujące również politykę sprzedażową spółki, narzuciły konieczność zastosowania promocji, rabatów i wyprzedaży szybciej niż zwykle (niektórych już w październiku), skracając tym samym okres sprzedaży towarów przy optymalnej marży. Sytuacja ta znacząco wpłynęła na możliwość odrobienia straty z pierwszego półrocza i uzyskania dodatniego wyniku na koniec 2009

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

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

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

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

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

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

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz

Prognoza wyników przedstawiona przez Zarząd w prospekcie emisyjnym, obejmuje dane dla całego roku 2009, bez rozbicia na poszczególne kwartały. Kluczowy wpływ na wynik całego roku zwykle mają wartości sprzedaży i zdarzenia gospodarcze w czwartym kwartale danego roku. Czwarty kwartał 2009 cechował się jednak stosunkowo krótkim okresem sprzedaży towarów w pełnej cenie przy optymalnej marży. W zestawieniu z wysokim kursem Euro i zmniejszonym popytem w pierwszym półroczu, nie umożliwił odrobienia straty z pierwszego półrocza. Szczegóły odnośnie realizacji prognozy za 2009 Zarząd spółki opublikował 31 grudnia 2009 w raporcie bieżącym 18/2009 dostępnym na stronie internetowej spółki www.primamoda.com.pl oraz na portalach internetowych publikujących raporty spółek giełdowych.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

Najwięksi Akcjonariusze, struktura i zmiany akcjonariatu

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

Wskazanie postępowań toczących się wobec PRIMA MODA S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie zostało wszczęte ani nie toczą się postępowania dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Spółki, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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

Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji

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

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

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

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

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2009

Przyjęta polityka PR, dynamiczna współpraca z mediami, znaczący wzrost ukazań prasowych i internetowych oraz liczne akcje promocyjne, wpłynęły zdaniem Zarządu na utrzymanie tendencji wzrostowej sprzedaży co najmniej w perspektywie najbliższego roku.

