



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

PRIMA MODA S.A.

we
Wrocławiu

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

PRIMA MODA S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11



PRIMA MODA S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

1. Część ogólna raportu**1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

PRIMA MODA S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Wrocław, ul. Ofiar Oświęcimskich 36

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	02.01.2007 r.
Numer rejestru:	KRS 0000271081
REGON:	932270815
NIP:	8971648802

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych co jest zgodne z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2011 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 1 200 tys. zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak	1 820 000	71,25%	910 000,0	56,87%
NOBLE FUNDS TFI	332 550	6,93%	166 240,0	10,39%
INWESTcon GROUP SA (wraz z Inwest Connect SA)	260 263	5,42%	130 080,0	8,13%
Pozostali akcjonariusze	787 187	16,4%	393 680,0	24,61%
	3 200 000	100,0%	1 600 000,0	100,0%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką dominującą wobec innych podmiotów,
- nie jest spółką zależną od innych podmiotów,
- nie jest spółką stowarzyszoną z innymi podmiotami,
- nie jest znaczącym inwestorem w innych podmiotach.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodzi:

- | | |
|-----------------------------|-----------------------|
| • Dariusz Plesiak | – Prezes Zarządu, |
| • Renata Jankiewicz-Plesiak | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Katarzyna Butwicka | – Wiceprezes Zarządu |

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa
al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10.06.2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 09.06.2011 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 05.03.2012 r. do 09.03.2012 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 06.06.2011 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 943 tys. złotych zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 16.06.2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1763 w dniu 29.09.2011 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia PRIMA MODA S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ofiar Oświęcimskich 36 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11.05.2007 r.



PRIMA MODA S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezrealizowaniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.



2. Część analityczna raportu**2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2010 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	9 399,00	27,10%	8 056,00	25,03%
Wartości niematerialne	75,00	0,22%	82,00	0,25%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127,00	0,37%	121,00	0,38%
Pozostałe aktywa trwałe	0,00	0,00%	4,00	0,01%
	9 601,00	27,68%	8 263,00	25,68%
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	19 383,00	55,88%	17 359,00	53,94%
Należności handlowe	0,00	0,00%	1 131,00	3,51%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00%	324,00	1,01%
Pozostałe należności	698,00	2,01%	791,00	2,46%
Pozostałe aktywa finansowe	1 406,00	4,05%	1 329,00	4,13%
Rozliczenia międzyokresowe	532,00	1,53%	329,00	1,02%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 064,00	8,83%	2 657,00	8,26%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	25 083,00	72,32%	23 920,00	74,32%
SUMA AKTYWÓW	34 684,00	100,00%	32 183,00	100,00%



PRIMA MODA S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2010 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	1 600,00	4,61%	1 600,00	4,97%
Kapitały zapasowe ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 729,00	33,82%	10 785,00	33,51%
Akcje własne	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Niepodzielony wynik finansowy	-51,00	-0,15%	-162,00	-0,50%
Wynik finansowy bieżącego okresu	535,00	1,54%	943,00	2,93%
	13 813,00	39,83%	13 166,00	40,91%
Zobowiązania długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00%	116,00	0,36%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	122,00	0,35%	0,00	0,00%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147,00	0,42%	169,00	0,53%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00%	4,00	0,01%
	269,00	0,78%	289,00	0,90%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	4 000,00	11,53%	2 000,00	6,21%
Pozostałe zobowiązania finansowe	96,00	0,28%	58,00	0,18%
Zobowiązania handlowe	12 400,00	35,75%	12 903,00	40,09%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10,00	0,03%	0,00	0,00%
Pozostałe zobowiązania	4 018,00	11,58%	3 559,00	11,06%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15,00	0,04%	0,00	0,00%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Pozostałe rezerwy	63,00	0,18%	208,00	0,65%
	20 602,00	59,40%	18 728,00	58,19%
SUMA PASYWÓW	34 684,00	100,00%	32 183,00	100,00%



2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2010 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	57 205,00	97,84%	52 781,00	98,91%
	57 205,00	97,84%	52 781,00	98,91%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów				
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 231,00	45,26%	25 396,00	48,42%
	25 396,00	48,42%	26 231,00	45,26%
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	30 974,00	5789,53%	27 385,00	2904,03%
Pozostałe przychody operacyjne	1 102,00	1,88%	156,00	0,29%
Koszty sprzedaży	25 161,00	43,42%	23 235,00	44,30%
Koszty ogólnego zarządu	3 388,00	5,85%	2 612,00	4,98%
Pozostałe koszty operacyjne	1 383,00	2,39%	842,00	1,61%
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	2 144,00	400,75%	852,00	90,35%
Przychody finansowe	161,00	0,28%	423,00	0,79%
Koszty finansowe	1 787,00	3,08%	363,00	0,69%
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	518,00	96,82%	912,00	96,71%
Podatek dochodowy	-17,00	-3,18%	-31,00	-3,29%
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	535,00	100,00%	943,00	100,00%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	535,00	100,00%	943,00	100,00%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	-	-	-
Zyski(straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	535,00	100,00%	943,00	100,00%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
1. Rentowność sprzedaży brutto			
<u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto	54,15%	51,88%	45,40%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	3,97%	7,00%	-15,40%
3. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	60,17%	59,1%	64,68%
4. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,7	1,2	1,6



3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

PRIMA MODA S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 23 kwietnia 2012 r.