

PRIMA MODA S.A.

Raport roczny za 2016r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PRIMAMODA

PRIMA MODA S.A.

RAPORT ZA ROK 2016

PRIMA MODA S.A.

Raport roczny za 2016r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu PRIMA MODA S.A. pozwalam sobie przedstawić Raport Roczny Spółki.

Z przyjemnością mogę stwierdzić, że rok 2016 kończymy sukcesem. Wypracowaliśmy poziom zysku netto na poziomie 8 931 tys. zł, podczas gdy 2015 r. wynosił -4 228 tys. zł. Odnotowaliśmy również znaczny wzrost poziomu wyniku operacyjnego EBIT (9 495 tys. zł), EBITDA (10 534 tys. zł), które w roku 2015, wynosiły odpowiednio: -3 941, -2 657.

Przywołany rezultat jest efektem konsekwentnie realizowanego planu reorganizacyjnego Spółki. Podjęliśmy działania we wszystkich obszarach funkcjonowania przedsiębiorstwa. Skupiliśmy się nie tylko na ograniczaniu kosztów, minimalizacji nierentownych przedsięwzięć, ale szczególnie wprowadziliśmy Spółkę w nowe obszary funkcjonowania. Znacznie poszerzyliśmy dostępny, wysokomarżowy asortyment i wprowadziliśmy nowe, dostępne dla szerokiego kręgu klientów, linie produktowe. Zarząd zrealizował również zapowiadane dokapitalizowanie Spółki.

W bardzo konkurencyjnym otoczeniu branży modo-obuwniczej odnotowujemy również wzrost ilości stałych klientów oraz rozpoznawalności marki PRIMAMODA.

W prezentowanym Państwu roku obrotowym zapoczątkowaliśmy również wdrażanie modelu sprzedaży wielokanałowej. Działania te zamierzamy stale rozwijać w kolejnych roku i koncentrować się na intensyfikacji sprzedaży w sieci oraz budowie trwałej relacji z klientem w oparciu o rozwiązania omnichannel.

Realizowane w 2016 r. działania reorganizujące koszty, skupienie na różnorodności oferowanego asortymentu i rozwój kanału omnichannel, będą kontynuowane z założeniem dalszych inwestycji w obszarze cyfryzacji i efektywnym przygotowywaniu salonów sprzedaży do wielopłaszczyznowego modelu rozwoju Spółki.

Dziękuję naszym Klientom, Akcjonariuszom, Kontrahentom, za zaufanie do naszej marki i podejmowanych działań. Wyrazy podziękowania składam również na ręce Pracowników i Współpracowników Spółki, których zaangażowanie umożliwiło wypracowanie sukcesu roku 2016.

Z poważaniem,



Prezes Zarządu
Dariusz Plesiak

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Prima Moda S.A. uchwałą nr 1/07/2016 z dnia 21.07.2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Plenich

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

| Wyszczególnienie | 01.01.2016 - 31.12.2016 | | 01.01.2015 - 31.12.2015 | |
|--|-------------------------|-------|-------------------------|--------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 35 838 | 8 188 | 39 486 | 9 436 |
| Koszt własny sprzedaży | 15 257 | 3 486 | 18 137 | 4 334 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 9 495 | 2 169 | -3 941 | -942 |
| Zysk (strata) brutto | 8 928 | 2 040 | -4 228 | -1 010 |
| Zysk (strata) netto | 8 931 | 2 040 | -4 228 | -1 010 |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach | 3 200 | 3 200 | 3 200 | 3 200 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) | 2,79 | 0,64 | -1,32 | -0,32 |

| | | | | |
|-------------------------------------|--------|-------|--------|-------|
| BILANS | | | | |
| Aktywa trwałe | 14 644 | 3 310 | 6 326 | 1 484 |
| Aktywa obrotowe | 15 648 | 3 537 | 8 349 | 1 959 |
| Kapitał własny | 8 742 | 1 976 | -189 | -44 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 392 | 993 | 383 | 90 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 17 158 | 3878 | 14 481 | 3 398 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro) | 2,73 | 0,62 | -0,06 | -0,01 |

| | | | | |
|--|--------|-------|--------|------|
| RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -2 997 | -685 | 1 869 | 447 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 724 | 165 | -594 | -142 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 4 848 | 1 108 | -2 738 | -654 |

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Wynik Operacyjny EBIT | 9 495 | -3 941 |
| EBITDA | 10 534 | -2 657 |

Zarząd Spółki wskazuje, że przepływy z działalności operacyjnej są w całości efektem zwiększenia zatowarowania, dzięki czemu Spółka uzupełniła ofertę obuwia nie tylko o pełen zakres rozmiarów, ale szczególnie nowe modele, a także znacząco zwiększyła ofertę akcesoriów. W wyniku tych podjętych działań Spółka zwiększa skuteczność sprzedaży, jednocześnie generując wyższą marżę brutto (sprzedając ofertę podstawową w cenach regularnych i wysokomarżowe akcesoria).

| Kurs EUR/PLN | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|--------|--------|
| - dla danych bilansowych | 4,4240 | 4,2615 |
| - dla danych rachunku zysków i strat | 4,3771 | 4,1848 |

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

| | |
|------------------------------------|---|
| Nazwa: | PRIMA MODA |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | Ul. Parafialna 27, 52-233 Wrocław |
| Kraj rejestracji: | Polska |
| Podstawowy przedmiot działalności: | Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 4772Z) |
| Organ prowadzący rejestr: | Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000271081 |
| Numer statystyczny REGON: | 932270815 |

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2016 r.:

Zarząd:

Plesiak Dariusz - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Tomasz Bistulas - Przewodniczący Rady
Bartosz Plesiak - Wiceprzewodniczący
Jarosław Jakubowski - Sekretarz Rady Nadzorczej
Pasquale Lupoli - Członek Rady
Alfredo Sorvillo - Członek Rady

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Spółka z ograniczoną działalnością Sp.k..
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Prawnicy:

Kancelaria Radcy Prawnego Justyna Kurek
Ul. Dygata 4/7
01-748 Warszawa

VII. Banki:

Raiffeisen Bank Polska S.A.
ul. Piękna 20
00-549 Warszawa

Bank Polska Kasa Opieki S.A.
ul. Grzybowska 53/57
Warszawa

Millenium Bank S.A.
ul. Stanisława Żaryna 2A
02-593 Warszawa

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

PMA

Sektor na GPW:

Handel Detaliczny

**2. System depozytowo –
rozliczeniowy:**

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
(KDPW)**

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Prima Moda S.A.

ul. Parafialna 27
52-233 Wrocław

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

| 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 | INC S.A. | 260.363 | 8,13% | 260.363 | 5,42% |
| 3 | Pozostali akcjonariusze | 1.119.637 | 35,00% | 1.119.637 | 23,33% |
| 4 | Suma | 3.200.000 | 100,00% | 4.800.000 | 100,00% |

X. Spółki zależne:

Spółka Prima Moda S.A. jest podmiotem samodzielnym i nie posiada spółek zależnych ani nie występuje jako podmiot zależny.

XI. Spółki stowarzyszone:

Spółka Prima Moda S.A. nie jest stowarzyszona z żadną inną spółką, gdzie charakter powiązania powodowałby, iż spółka taka, jako znaczący inwestor, wywierałaby znaczący wpływ na działalność Prima Moda S.A. Również Prima Moda S.A. nie wywiera takiego wpływu na inne spółki.

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2017 roku.



PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRIMA MODA S.A.

Rachunek zysków i strat

| | NOTA | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1,2 | 35 838 | 39 486 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | | |
| Przychody ze sprzedaży usług | | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 35 838 | 39 486 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 2,3 | 15 257 | 18 137 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług | | | |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 15 257 | 18 137 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 20 582 | 21 349 |
| Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom | | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 | 10 749 | 400 |
| Koszty sprzedaży | 1,2,3 | 19 691 | 22 978 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1,2,3 | 1 567 | 1 818 |
| Nakłady na prace badawcze i rozwojowe | | | |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4 | 577 | 894 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 9 495 | -3 942 |
| Przychody finansowe | 5 | 6 | 64 |
| w tym: Dodatnie różnice kursowe | | | |
| Koszty finansowe | 5 | 573 | 351 |
| w tym: Ujemne różnice kursowe | | 228 | 67 |
| Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 8 928 | -4 228 |
| Podatek dochodowy | 6 | -3 | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 8 931 | -4 228 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 7 | | |
| Zysk (strata) netto | | 8 931 | -4 228 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) | 8 | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | | 2,79 | -1,32 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | | 2,79 | -1,32 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł) | | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | | 2,79 | -1,32 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | | 2,79 | -1,32 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) | | 0,00 | 0,00 |

Wrocław, dnia 28.04.2017r.

Podpisy Członków Zarządu:



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | NOTA | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Zysk (strata) netto | | 8 931 | -4 228 |
| Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach | | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności | | | |
| Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą | | | |
| Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | |
| Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu | | | |
| Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych | | | |
| Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego | | | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | | | |
| Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach | | 0 | 0 |
| Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego | | | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń | | | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | | | |
| Suma dochodów całkowitych | 10,11 | 8 931 | -4 228 |

Wrocław, dnia 28.04.2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | NOTA | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | 14 644 | 6 326 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13 | 3 170 | 3 973 |
| Wartości niematerialne | 14 | 9 982 | 36 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 15 | | |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 16 | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 18 | | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 20, 39 | 0 | 1 654 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 6 | 272 | 239 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 17 | 1 220 | 424 |
| Aktywa obrotowe | | 15 648 | 8 349 |
| Zapasy | 21,22 | 10 652 | 6 716 |
| Należności handlowe | 23 | | |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | | |
| Pozostałe należności | 24 | 203 | 212 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 18 | | |
| Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy | 19 | | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 20,39 | 660 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 25 | 298 | 161 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 26 | 3 835 | 1 260 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 7 | | |
| AKTYWA RAZEM | | 30 292 | 14 675 |

Wrocław, dnia 28.04.2017r.

Podpisy Członków Zarządu:



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| PASYWA | NOTA | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | | 8 742 | -189 |
| Kapitał zakładowy | 27 | 1 600 | 1 600 |
| Kapitał zapasowy | 28 | 2 491 | 2 491 |
| Akcje własne | 29 | | |
| Pozostałe kapitały | 30 | | |
| Niepodzielony wynik finansowy | 31 | -4 280 | -51 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | | 8 931 | -4 228 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | 4 392 | 383 |
| Kredyty i pożyczki | 32 | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe oraz obligacje | 33,39 | 4 108 | 125 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 34 | | |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku | 6 | 270 | 239 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 40 | 14 | 19 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 41 | | |
| Pozostałe rezerwy | 42 | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 17 158 | 14 481 |
| Kredyty i pożyczki | 32 | 2 275 | 1 199 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 33,39 | 58 | 59 |
| Zobowiązania handlowe | 35 | 12 187 | 10 325 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku | | | |
| Pozostałe zobowiązania | 36 | 2 175 | 2 503 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 40 | 5 | 5 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 41 | 361 | 331 |
| Pozostałe rezerwy | 42 | 97 | 59 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 7 | | 0 |
| PASYWA RAZEM | | 30 292 | 14 675 |

Wrocław, dnia 28.04.2017r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał zakładowy | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny ogółem |
|--|----------------------|---|--------------|-----------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|
| Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. | 1 600 | 2 491 | 0 | 0 | -4 280 | | -189 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | 0 |
| Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów | | | | | | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 1 600 | 2 491 | 0 | 0 | -4 280 | 0 | -189 |
| Emisja akcji | | | | | | | 0 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | | | | 0 |
| Podział zysku netto | | | | | | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | | 8 931 | 8 931 |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r. | 1 600 | 2 491 | 0 | 0 | -4 280 | 8 931 | 8 742 |
| Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. | 1 600 | 4 903 | 0 | 0 | -2 463 | 0 | 4 040 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 1 600 | 4 903 | 0 | 0 | -2 463 | 0 | 4 040 |
| Emisja akcji | | | | | | | 0 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|----------|----------|------------|---------------|-------------|
| Płatności w formie akcji własnych | | | | | | | 0 |
| Podział zysku netto | | -2 412 | | | 2 412 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | | -4 228 | -4 228 |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r. | 1 600 | 2 491 | 0 | 0 | -51 | -4 228 | -189 |

Wrocław, dnia 28.04.2017r.

Podpisy Członków Zarządu:



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 8 928 | -4 228 |
| Korekty razem | -11 925 | 5 994 |
| Amortyzacja | 1 039 | 1 285 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 135 | 114 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 125 | 179 |
| Zmiana stanu rezerw | 68 | -161 |
| Zmiana stanu zapasów | -3 936 | 3 017 |
| Zmiana stanu należności | -787 | 195 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 515 | 1 225 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | -142 | 243 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | -9 942 | |
| Gotówka z działalności operacyjnej | -2 997 | 1 889 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | | |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -2 997 | 1 889 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | |
| Wpływy | 1 001 | 20 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 | 20 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości | | |
| Zbycie aktywów finansowych | | |
| Inne wpływy inwestycyjne | 1 000 | |
| Wydatki | | 614 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 277 | 614 |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości | 277 | |
| Wydatki na aktywa finansowe | | |
| Inne wydatki inwestycyjne | | |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 724 | -594 |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | |
| Wpływy | 5 022 | 0 |
| Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| Kredyty i pożyczki | 1 022 | |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 4 000 | |
| Inne wpływy finansowe | | |
| Wydatki | 174 | 2 738 |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli | | |
| Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| Spląty kredytów i pożyczek | | 2 505 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 88 | 70 |
| Odsetki | 86 | 163 |
| Inne wydatki finansowe | | |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 4 848 | -2 703 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C) | 2 575 | -1 443 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 2 575 | -1 443 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 260 | 2 703 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 3 835 | 1 260 |

Wrocław, dnia 28.04.2017r.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podpisy Członków Zarządu:



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne*

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)*

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach*

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji*

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji*

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

g) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,

Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.

Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,

Doprecyzowano, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku
Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony
Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w

transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- d) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.
Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- e) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
 - (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- f) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
- (i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
 - (ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
 - (iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)
- Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.
- g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
 - (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
 - (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- h) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:
- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),

- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).
- j) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.
- k) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.
- l) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
 - Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
 - i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
 - ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
 - iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
 - Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.
 - Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W IV kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała procesy restrukturyzacyjne, koncentrując się na eliminacji nierentownych sklepów i zwiększaniu efektywności sprzedaży. Dzięki tym działaniom Spółka istotnie poprawiła wyniki IV kwartału w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Efekty te widać również w ujęciu rocznym. Mimo niższej wartościowo sprzedaży o 9,2% w stosunku do roku ubiegłego, masa marży Spółki jest niższa zaledwie o 3,6%, dzięki wzrostowi marży brutto na sprzedaży z 54,1% w 2015 do 57,4% w 2016 (w samym IV kwartale wzrost odpowiednio z 56,4% do 60,8%). Jednocześnie Spółka ograniczyła koszty operacyjne, które spadły w porównaniu do roku ubiegłego o 14,3%. Ich poziom w odniesieniu do sprzedaży również zmalał z 62,8% w 2015 roku do 59,3% w 2016 roku. Rentowność netto Spółki w roku 2016 wyniosła 24,9% w porównaniu do -10,7% w roku ubiegłym. Nawet po korekcie wyników Spółki o transakcję jednorazową zwiększającą zysk, w kwocie 9.942 tys. PLN, wyniki Spółki zarówno na poziomie EBIT jak i wyniku netto, są znacząco wyższe od zeszłorocznych. Spółka wciąż prowadzi działania zmierzające do dalszej poprawy wyników. W IV kwartale 2016 Spółka pozyskała pod koniec grudnia finansowanie zewnętrzne, dzięki czemu zwiększyła zatowarowanie, uzupełniając swoją ofertę, co powinno znaleźć korzystne odzwierciedlenie w wyższej skuteczności sprzedaży w kolejnych okresach. Ponadto, poprzez stale rosnącą sprzedaż sklepu internetowego, Spółka zwiększa efektywność sprzedaży ogółem. Na dzień dzisiejszy w ocenie Spółki nie istnieją zagrożenia dla kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczającej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości (oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obowiązkowa. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Złożone instrumenty finansowe

Do złożonych instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi wyemitowanymi przez Spółkę zalicza się obligacje z prawem zamiany na akcje po stronie posiadacza, dla których ilość akcji wyemitowanych nie zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające ze złożonego instrumentu finansowego wycenia się według wartości godziwej podobnego instrumentu, który nie zawiera prawa zamiany na akcje. Składnik kapitałowy obligacji z prawem zamiany na akcje jest ujmowany początkowo jako różnica pomiędzy wartością godziwą całego instrumentu złożonego, a wartością godziwą składnika zobowiązaniowego. Koszty transakcji, dotyczące emisji złożonych instrumentów finansowych są alokowane do składnika zobowiązaniowego i składnika kapitałowego proporcjonalnie do ich początkowej wartości.

Po początkowym ujęciu, składnik zobowiązaniowy złożonego instrumentu finansowego jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wycena składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego nie jest zmieniana po początkowym ujęciu.

Odsetki oraz zyski i straty związane ze zobowiązaniem finansowym ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W momencie konwersji zobowiązanie finansowe przenosi się do kapitału własnego; konwersja nie skutkuje ujęciem zysku lub straty.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego wyznaczenia pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Spółka formalnie dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną.

Dokumentacja ta obejmuje cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanawiania zabezpieczenia oraz zabezpieczanego ryzyka, jak również metody, jakie zostaną użyte przez Spółkę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Spółka ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym, czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające

pozostają „wysoce efektywne” w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych poszczególnych pozycji zabezpieczanych od określonego ryzyka, na które zabezpieczenie zostało ustanowione, a także czy rzeczywisty poziom każdego zabezpieczenia mieści się w przedziale 80-125%.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z przyszłych transakcji stosuje się dla przyszłych, wysoce prawdopodobnych transakcji, obarczonych ryzykiem zmian przepływów pieniężnych, których skutki zostałyby ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, z ujętym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

Wydzielone wbudowane instrumenty pochodne

Zmiany wartości godziwej wydzielonych wbudowanych instrumentów pochodnych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy

aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania

dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2014 r..

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszonego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- Relacje z klientami 4 – 5 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a przy kolejnej wycenie w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jego wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zamierzonego przeznaczenia, a także koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Programy określonych składek to programy świadczeń po okresie zatrudnienia, na mocy których Spółka wpłaca składki w ustalonej wysokości do odrębnego podmiotu i nie będzie ciążył na niej prawny ani zwyczajowo oczekiwany obowiązek zapłacenia dodatkowych składek. Zobowiązanie do wniesienia składek do programu emerytalnego określonych składek jest ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając zysk lub stratę okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

Kwoty zapłacone z góry ujmują się jako składnik aktywów jeśli takie opłacenie kosztów z góry doprowadzi do obniżenia przyszłych płatności lub ich refundacji. Składki należne w ramach programu określonych składek, które są wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę, dyskontuje się do ich wartości bieżącej.

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Płatności w formie akcji

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji.

Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznanych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione. W przypadku płatności w formie akcji z warunkami innymi niż warunki nabywania uprawnień, wartość godziwa nagród przyznawanych w płatnościach w formie akcji jest określana w taki sposób, aby odzwierciedlić te warunki natomiast nie jest dokonywana aktualizacja tej wyceny jeżeli występują różnice pomiędzy oczekiwanymi a aktualnymi wynikami.

Wartość godziwa kwoty do wypłaty pracownikom z tytułu prawa do wzrostu wartości akcji rozliczanego w środkach pieniężnych, jest ujęta jako koszt w korespondencji ze wzrostem zobowiązań. Wartość godziwa jest początkowo szacowana na dzień przyznania i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabywają bezwarunkowo prawo do płatności.

Wycena zobowiązania jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i na dzień rozliczenia. Wszystkie zmiany w wartości godziwej zobowiązania są wykazywane jako koszty osobowe w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanych z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w przypadku, gdy Spółka przyjęła szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie obejmuje się przyszłych strat operacyjnych.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody

Sprzedż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwale zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Spółka dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Spółka otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad używaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Spółkę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu finansowego, Spółka stwierdzi, że wiarygodne rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zmniejsza się zobowiązanie w miarę dokonywanych płatności oraz ujmuje się przypisane koszty finansowe z tytułu zobowiązania, stosując w tym celu krańcową stopę procentową właściwą dla pożyczek Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Na koniec roku 2016 dokonano stosownej analizy i stwierdzono ryzyko utraty wartości dla środków trwałych. Spółka dokonała odpisu aktualizującego dla środków trwałych wykazujących ryzyko utraty wartości.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez spółkę. Spółka na podstawie swoich szacunków tworzy wyłącznie rezerwę na urlopy wypoczynkowe. Odstąpiono od tworzenia pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze w związku z niską wartością szacunków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jednak w roku 2016 w związku z utrzymaniem się straty netto Spółka utworzyła odpis na aktywo na podatek odroczonej do wysokości rezerwy na podatek odroczonej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Spółka ujmuje przychody w momencie wydania towaru, otrzymania zapłaty. Spółka w roku 2016 ani w latach poprzednich nie prowadziła rozliczeń kontraktów długoterminowych.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Spółka nie dokonywała zmian w polityce rachunkowości w roku 2016.

VI. Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oświadcza, że w Spółce przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjęte przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą z dnia 13 października 2015 r. Wskazane zasady ładu korporacyjnego są publicznie dostępne na stronie internetowej: https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw.

VII. System kontroli wewnętrznej

Za system kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczność w procesie przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych sporządzanych i publikowanych przez emitentów papierów wartościowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności z obowiązującymi przepisami sprawozdań finansowych w Spółce, wykorzystywane są elementy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych to przede wszystkim:

- przejrzysta struktura organizacyjna
- wykwalifikowana kadra,
- bezpośredni nadzór kierownictwa,
- weryfikacja sprawozdań przez biegłego rewidenta.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdań finansowych w ramach sprawozdawczości finansowej i zarządczej Spółki tworzą wysoko wykwalifikowany zespół zarządzany bezpośrednio przez Zarząd Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Zarząd Spółki, po zamknięciu każdego miesiąca księgowego, analizuje wyniki finansowe Spółki w porównaniu do poprzednich okresów i założeń budżetowych. Ponadto raporty okresowe podlegają przeglądowi i badaniom przez niezależnego audytora. Wnioski z przeglądu lub badania przedstawiane są Zarządowi Spółki po zakończeniu czynności, a zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są konsekwentnie wdrażane. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego i operacyjnego, które mogą mieć wpływ na wyniki jej działalności.

VIII. Informacja o specjalnych uprawnieniach kontrolnych

Nie istnieją żadne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

IX. Informacja o ograniczeniach w wykonywaniu prawa głosu

Żaden z posiadaczy akcji Emitenta nie jest ograniczony odnośnie do wykonywania prawa głosu, w całości bądź określonej części lub liczbie głosów. Żadnego z posiadaczy akcji Emitenta nie dotyczą ograniczenia czasowe związane z wykonywaniem prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

IX. Informacja o ograniczeniach w przenoszeniu prawa własności

Brak jest ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

X. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Członków Zarządu Emitenta stosownie do postanowień Statutu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających opisane są w Statucie Spółki w §18 do §22, który dostępny jest na stronie internetowej: <https://www.primamoda.com.pl/relacje-inwestorskie/pl/lad-korporacyjny/statut/>.

XI. Zasady zmiany statutu

Zasady zmiany statutu opisane są w Statucie Spółki, który dostępny jest na stronie internetowej: <https://www.primamoda.com.pl/relacje-inwestorskie/pl/lad-korporacyjny/statut/>.

XII. Zasady działania Walnego Zgromadzenia

Zasady działania Walnego Zgromadzenia opisane są w Statucie Spółki w §9 do §12, który dostępny jest na stronie internetowej: <https://www.primamoda.com.pl/relacje-inwestorskie/pl/lad-korporacyjny/statut/>.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

| | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Działalność kontynuowana | | |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 35 838 | 39 486 |
| Sprzedaż produktów | | |
| Sprzedaż usług | | |
| SUMA przychodów ze sprzedaży | 35 838 | 39 486 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10 749 | 400 |
| Przychody finansowe | 6 | 64 |
| SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej | 46 593 | 39 950 |
| Przychody z działalności zaniechanej | | |
| SUMA przychodów ogółem | 46 593 | 39 950 |

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka nie wyodrębniała, jak dotąd, segmentów geograficznych lub branżowych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski oraz jest pod względem branżowym jednorodna. Spółka nie rozróżnia obszarów na terenie Polski o odmiennym środowisku ekonomicznym, stosując jednolitą politykę cenową na terenie całego kraju. Podobnie jak w ubiegłym roku sprawozdawczym, podstawowym rodzajem działalności jest handel obuwem. Występuje również sprzedaż torebek, akcesoriów skórzanych i środków do pielęgnacji, a ich istotność choć na moment sprawozdawczy niewielka zyskuje na znaczeniu. Na ryzyko i stopę zwrotu inwestycyjnego nie mają wpływu różnice pomiędzy sprzedawanymi towarami w poszczególnych jednostkach spółki (salonach sprzedaży).

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Amortyzacja | 1 039 | 1 285 |
| Zużycie materiałów i energii | 769 | 1 159 |
| Usługi obce | 11 435 | 12 975 |
| Podatki i opłaty | 231 | 221 |
| Wynagrodzenia | 5 948 | 6 542 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 202 | 1 344 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 634 | 1 271 |
| Rezerwy gwarancyjne | | |
| Suma kosztów wg rodzaju | 21 258 | 24 797 |
| Zmiana stanu produktów | | |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | |
|--|----------|----------|
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | | |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | -19 703 | -22 978 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | -1 555 | -1 819 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 0 | 0 |

| KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży: | 0 | 0 |
| Amortyzacja środków trwałych | | |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | | |
| Utrata wartości rzeczowych środków trwałych | | |
| Utrata wartości niematerialnych | | |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży: | 1 039 | 1 078 |
| Amortyzacja środków trwałych | 1 016 | 1 146 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 23 | 5 |
| Utrata wartości rzeczowych środków trwałych | | -73 |
| Utrata wartości niematerialnych | | |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu: | 91 | 134 |
| Amortyzacja środków trwałych | 71 | 121 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 20 | 13 |
| Utrata wartości rzeczowych środków trwałych | | |
| Utrata wartości niematerialnych | | |

| KOSZTY ZATRUDNIENIA | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Wynagrodzenia | 5 947 | 6 542 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 202 | 1 344 |
| Koszty świadczeń emerytalnych | | |
| Inne świadczenia po okresie zatrudnienia | 0 | 0 |
| Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej | | |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | | |
| Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym: | 7 149 | 7 886 |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | | |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | 5 611 | 6 968 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 1 094 | 918 |

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Zysk ze zbycia majątku trwałego | 60 | 0 |
| Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | 76 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | |
|---|---------------|------------|
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów | 0 | 115 |
| Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej | 0 | 0 |
| Pozostałe przychody niepodlegające opodatkowaniu | 0 | 67 |
| Przychody z tyt. różnic magazynowych | 65 | 0 |
| Pozostałe | 682 | 143 |
| Przychody z tyt. uzyskanych autorskich praw majątkowych do znaku towarowego PrimaModa | 9 942 | 0 |
| Razem | 10 749 | 400 |

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Strata ze zbycia majątku trwałego | 0 | 179 |
| Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| Odpis aktualizujący środki trwałe | 0 | 73 |
| Zrealizowane reklamacje posprzedażne | 17 | 9 |
| Niedobory inwentaryzacyjne | 0 | 26 |
| Utylizacja towarów | 5 | 130 |
| Odpisy aktualizujące należności | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 0 | 0 |
| Zwroty do dostawców | 0 | 172 |
| Karty podarunkowe | 56 | 0 |
| Koszty likwidacji środków trwałych | 364 | 0 |
| Pozostałe | 135 | 305 |
| Razem | 577 | 894 |

| UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Aktywa finansowe | 0 | 0 |
| Należności | 0 | 0 |
| Zapasy | 0 | 0 |
| Wartość firmy | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne | 0 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 65 | 73 |
| RAZEM | 65 | 73 |

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 6 | 64 |
| Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | |
|--|----------|-----------|
| Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 |
| Dywidendy otrzymane | 0 | 0 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 0 | 0 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych | 0 | 0 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 0 |
| RAZEM | 6 | 64 |

| KOSZTY FINANSOWE | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Koszty z tytułu odsetek | 343 | 244 |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych | 228 | 67 |
| Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 |
| Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące wartość odsetek | 0 | 0 |
| Aktualizacja wartość inwestycji | 0 | 0 |
| Pozostałe | 2 | 40 |
| RAZEM | 573 | 351 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

| 01.01. – 31.12.2016 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu) | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki udzielone i należności własne | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Pozostałe zobowiązania finansowe | Razem wycena instrumentów finansowych |
|---|--|---|--|--|--|--|----------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej | | | | | | | | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego | | | | | | | | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | | | | | 6 | | -205 | -199 |
| Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości | | | | | | | | 0 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | | | | | | | | 0 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | | | | | | | | 0 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | | | | | | | | 0 |
| Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych | | | | | | | | 0 |
| Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń | | | | | | | | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | | | | | | |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------|-------------|
| Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | | | | | | | | 0 |
| Razem zysk/strata | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | -205 | -199 |

| 01.01– 31.12.2015 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu) | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki udzielone i należności własne | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Pozostałe zobowiązania finansowe | Razem wycena instrumentów finansowych |
|---|--|---|--|--|--|--|----------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej | | | | | | | | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego | | | | | | | | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | | | | | 50 | | -244 | -194 |
| Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości | | | | | | | | 0 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | | | | | | | | 0 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | | | | | | | | 0 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | | | | | | | | 0 |
| Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych | | | | | | | | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | | | | | | | |
|---|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|-------------|-------------|----------|
| Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń | | | | | | | | | 0 |
| Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | | | | | | | | | 0 |
| Razem zysk strata | 0 | 0 | 0 | 0 | 50 | 0 | -244 | -194 | |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2015 roku przedstawiają się następująco:

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Dotyczący roku obrotowego | | |
| Korekty dotyczące lat ubiegłych | | |
| Odroczony podatek dochodowy | -3 | 0 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | -3 | 0 |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego | | |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 0 | 0 |

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego | | |
| Odroczony podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych | | |
| Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | |
| Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | | |
| Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego | | |
| Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych | 0 | 0 |

| BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2016 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 8 929 | -4 228 |
| Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania | 0 | 0 |
| Przychody wyłączone z opodatkowania | 9 947 | 295 |
| Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania | 5 770 | 2 169 |
| Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów | 2 318 | 3 235 |
| Dochód do opodatkowania | -4 470 | -3 457 |
| Odliczenia od dochodu - darowizna, strata | | |
| Podstawa opodatkowania | -4 470 | -3 457 |
| Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19% | 0 | 0 |
| Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem) | 0 | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

| UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2015 | zwiększenia | zmniejszenia | 31.12.2016 |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 313 | 0 | 73 | 240 |
| Rezerwa na reklamacje | 0 | | | 0 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 331 | 30 | | 361 |
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne | 32 | | | 32 |
| Rezerwy na usługi księgowe i badanie bilansu | 27 | 25 | 27 | 25 |
| Pozostałe rezerwy | 0 | | | 0 |
| Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową | 341 | | 146 | 195 |
| Zobowiązania przeterminowane zgodnie z art.. 15b ustawy o podatku od towarów i usług | 3 825 | | 3 825 | 0 |
| Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach | 319 | 436 | 319 | 436 |
| Odpisy aktualizujące wartość towarów | 50 | | | 50 |
| Zobowiązania przedawnione | 0 | 40 | | 40 |
| Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań walutowych | 106 | | 106 | 0 |
| Odsetki naliczone od pożyczki | 0 | 54 | 0 | 54 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 5 344 | 585 | 4 496 | 1 433 |
| Stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 1 015 | 111 | 854 | 273 |
| Odpis na aktywo z tytułu odroczonego podatku | -776 | | 776 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku z uwzględnieniem odpisu | 239 | 111 | 1 630 | 273 |

| DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2015 | zwiększenia | zmniejszenia | 31.12.2016 |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Przyspieszona amortyzacja podatkowa | 655 | 65 | | 720 |
| Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej | 0 | | | 0 |
| Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej | 0 | | | 0 |
| Różnica między wartością bilansową | 51 | 89 | | 140 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | | |
|---|--------------|------------|------------|--------------|
| ŚT w leasingu a zobowiązaniem leasingowym | | | | |
| Odsetki naliczone od pożyczki | 554 | 5 | | 559 |
| Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek | 0 | | | 0 |
| Suma dodatnich różnic przejściowych | 1 260 | 159 | 0 | 1 419 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu: | 239 | 30 | 0 | 270 |

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 273 | 239 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 270 | 239 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana | | |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | 3 | 0 |

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2016 r. i roku poprzednim w Spółce Prima Moda S.A. nie została zaniechana żadna prowadzona przez Spółkę działalność.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

| | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 8 931 | -4 228 |
| Strata na działalności zaniechanej | | |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję | 8 931 | -4 228 |
| Efekt rozwodnienia: | 0 | 0 |
| - odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe | | |
| - odsetki od obligacji zamiennych na akcje | | |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję | 8 931 | -4 228 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Liczba wyemitowanych akcji

| | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt. | 3 200 | 3 200 |
| Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych | 0 | 0 |
| - opcje na akcje | | |
| - obligacje zamienne na akcje | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt. | 3 200 | 3 200 |

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W 2016 i 2015 roku Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W 2016 i 2015 roku elementy pozostałych dochodów całkowitych nie wystąpiły.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W 2016 i 2015 roku efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych nie wystąpił.

Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA

W okresie zakończonym 31.12.2016 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

| STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Własne | 2 863 | 3 729 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 307 | 244 |
| Razem | 3 170 | 3 973 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań:

| Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| - stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych | | |
| - stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych | | |
| - stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań | | |
| - użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego | | |
| Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie | 0 | 0 |

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiadała na dzień 31.12.2016 r. oraz na dzień 31.12.2015 r. zobowiązań umownych, obligujących ją do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku | 0 | 0 | 508 | 556 | 10 300 | 0 | 11 364 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 62 | 397 | 110 | 569 |
| - nabycia środków trwałych | | | | | 397 | | 397 |
| - wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych | | | | | | | 0 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | | | | | | | 0 |
| - zawartych umów leasingu | | | | 62 | | | 62 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - otrzymanie aportu | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | 110 | 110 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 21 | 47 | 1 176 | 0 | 1 244 |
| - zbycia | | | 21 | 47 | 1 176 | | 1 244 |
| - likwidacji | | | | | | | 0 |
| - sprzedaży spółki zależnej | | | | | | | 0 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - wniesienia aportu | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku | 0 | 0 | 487 | 571 | 9 521 | 110 | 10 689 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2016 | 0 | 0 | 391 | 311 | 6 616 | 0 | 7 318 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 58 | 58 | 900 | 0 | 1 016 |
| - amortyzacji | | | 58 | 58 | 900 | | 1 016 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 21 | 47 | 812 | 0 | 880 |
| - likwidacji | | | 21 | 47 | 812 | | 880 |
| - sprzedaży | | | | | | | 0 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2016 | 0 | 0 | 428 | 322 | 6 704 | 0 | 7 454 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 73 | 0 | 73 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | | | | | |
|---|----------|----------|-----------|------------|--------------|------------|--------------|
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 | 0 | 65 |
| - utraty wartości | | | | | 65 | | 65 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 73 | 0 | 73 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących | | | | | | | 0 |
| - likwidacji lub sprzedaży | | | | | 73 | | 73 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku | 0 | 0 | 59 | 249 | 2 752 | 110 | 3 170 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015-31.12.2015 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku | 0 | 0 | 707 | 1 064 | 10 750 | 5 | 12 526 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 73 | 0 | 437 | 0 | 510 |
| - nabycia środków trwałych | | | 73 | | 368 | | 441 |
| - wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych | | | | | | | 0 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | | | | | | | 0 |
| - zawartych umów leasingu | | | | | | | 0 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - otrzymanie aportu | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | 69 | | 69 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 272 | 508 | 887 | 5 | 1 672 |
| - zbycia | | | 272 | 508 | 560 | | 1 340 |
| - likwidacji | | | | | 263 | | 263 |
| - sprzedaży spółki zależnej | | | | | | | 0 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - wniesienia aportu | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | 64 | 5 | 69 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku | 0 | 0 | 508 | 556 | 10 300 | 0 | 11 364 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2015 | 0 | 0 | 512 | 666 | 6 270 | 0 | 7 448 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 141 | 149 | 977 | 0 | 1 267 |
| - amortyzacji | | | 141 | 149 | 977 | | 1 267 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 262 | 504 | 631 | 0 | 1 397 |
| - likwidacji | | | 262 | 504 | 411 | | 1 177 |
| - sprzedaży | | | | | 220 | | 220 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | | | | | |
|---|----------|----------|------------|------------|--------------|----------|--------------|
| Umorzenie na dzień 31.12.2015 | 0 | 0 | 391 | 311 | 6 616 | 0 | 7 318 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 | 0 | 0 | 0 | 0 | 120 | 0 | 120 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 73 | 0 | 73 |
| - utraty wartości | | | | | 73 | | 73 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 120 | 0 | 120 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących | | | | | 6 | | 6 |
| - likwidacji lub sprzedaży | | | | | 114 | | 114 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 | 0 | 0 | 0 | 0 | 73 | 0 | 73 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku | 0 | 0 | 117 | 245 | 3 611 | 0 | 3 973 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

| Stan na 01.01.2016 | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów | | | | Odpisy aktualizujące na BZ | Stan na 31.12.2016 |
|--------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| | | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | | |
| 0 | 110 | | 0 | | 0 | | 110 |

| Stan na 01.01.2015 | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów | | | | Odpisy aktualizujące na BZ | Stan na 31.12.2015 |
|--------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| | | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | | |
| 5 | 505 | | 73 | | 437 | | 0 |

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Spółka nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

| Środki trwałe | 31.12.2016 | | | 31.12.2015 | | |
|-------------------------|----------------|------------|---------------|----------------|-----------|---------------|
| | Wartość brutto | Umorzenie | Wartość netto | Wartość brutto | Umorzenie | Wartość netto |
| Nieruchomości | | | 0 | | | 0 |
| Maszyny i urządzenia | | | 0 | | | 0 |
| Środki transportu | 364 | 114 | 250 | 302 | 57 | 245 |
| Pozostałe środki trwałe | | | 0 | | | 0 |
| Razem | 364 | 114 | 250 | 302 | 57 | 245 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 31.12.2016 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|
| Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2016 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 73 | 0 | 73 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat | | | | | 65 | | |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | 0 |
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-) | | | | | -73 | | -73 |
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-) | | | | | | | 0 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | | | | | | | 0 |
| Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2016 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 | 0 | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|
| Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2015 roku | | | | | 120 | 0 | 120 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat | | | | | 73 | | 73 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | 0 |
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-) | | | | | -120 | | -120 |
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-) | | | | | | | 0 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | | | | | | | 0 |
| Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2015 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 73 | 0 | 73 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

| Wyszczególnienie | Koszty prac rozwojowych | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Wartość firmy | Inne | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem |
|--|-------------------------|----------------|--------------------|----------------------------|---------------|----------|----------------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku | 0 | 0 | 0 | 148 | 0 | 0 | 244 | 392 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 9 942 | 0 | 27 | 0 | 0 | 0 | 9 969 |
| - nabycia | | | | 27 | | | | 27 |
| - inne | | 9 942 | | | | | | 9 942 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku | 0 | 9 942 | 0 | 175 | 0 | 0 | 244 | 10 361 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2016 | 0 | 0 | 0 | 116 | 0 | 0 | 0 | 116 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 23 | 0 | 0 | 0 | 23 |
| - amortyzacji | | | | 23 | | | | 23 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2016 | 0 | 0 | 0 | 139 | 0 | 0 | 0 | 139 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 240 | 240 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 240 | 240 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku | 0 | 9 942 | 0 | 36 | 0 | 0 | 4 | 9 982 |

Prima Moda SA posiadała zarejestrowany w Urzędzie Patentowym znak towarowy „Prima Moda” (prawo ochronne na znak towarowy), jednakże nie posiadała autorskich praw majątkowych do znaku (nie były one składnikiem przedsiębiorstwa spółki). Spółka podjęła niezbędne działania celem uporządkowania kwestii korzystania z praw własności intelektualnych w jej przedsiębiorstwie. Wynikiem tych działań było przejęcie nieodpłatnie autorskich prawa majątkowych przez Prima Moda do jej przedsiębiorstwa.

Przejęte nieodpłatnie w roku 2016 autorskie prawa majątkowe do znaku towarowego „Prima Moda” zostały wycenione w wartości godziwej i zakwalifikowane do pozycji wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość godziwa tych praw została oszacowana na podstawie wyceny dokonanej przez eksperta zewnętrznego - biegłego rewidenta, na kwotę 9.942.000 zł w oparciu o metodę zdyskontowanych opłat licencyjnych przy następujących założeniach:

1. W oszacowaniu wartości marki uwzględniono wyniki prognozowanych przychodów i kosztów operacyjnych oraz bilansów PRIMA MODA S.A. w okresie od początku III kwartału 2016 do końca 2021 uzyskanych zgodnie z założeniami prognozy.
2. Średnie tempo wzrostu po okresie prognozy szczegółowej zbliżone będzie do długookresowego celu inflacyjnego Narodowego Banku Polski i wyniesie 2,5%.
3. Wielkość zaangażowanych aktywów materialnych oszacowano jako średnią dla okresów, w których Spółka wykazywała zysk z działalności operacyjnej, ze stanu rzeczowych aktywów trwałych posiadanych przez PRIMA MODA S.A. powiększonych o zaangażowany kapitał obrotowy pomniejszony o zobowiązania z tytułu dostaw. Stopę zwrotu aktywów materiałowych przyjęto na poziomie kosztu kapitału własnego. Ekonomiczną wartość dodaną aktywów niematerialnych przyjęto jako różnicę wyniku z działalności operacyjnej związanej z marką własną i wartości zaangażowanych aktywów materiałowych. Wartość dodaną dzięki marce wyznaczono jako udział siły znaku towarowego w ekonomicznej wartości dodanej pomniejszonej o podatek dochodowy.
4. Wartość dodana dzięki marce "PRIMAMODA" została wyznaczona w oparciu o analizę jej siły. W ocenie siły marki analizie poddano główne kryteria, mające wpływ na potencjał konkurencyjny wycenianego znaku towarowego. Są wśród nich m.in. jakość, rozpoznawalność, konkurencja czy satysfakcja klienta. Siłę marki wyznaczono na 28,13%.
5. Na podstawie wartości dodanej dzięki marce w przychodach i wyniku z działalności operacyjnej wyznaczono udziały korzyści z posiadanej marki w marży. Średnia wartość w horyzoncie prognozy udziału opłat licencyjnych w marży wynosił 11,57%.
6. Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny przyjęto, że stawka opłat licencyjnych w przypadku branży obuwniczej produktów medio fine nie powinna być wyższa niż 5% przychodów.
7. W okresie prognozy stawka opłat licencyjnych w przychodach PRIMA MODA S.A., związanych z *know how* marki "PRIMAMODA" ustalona została w relacji do zysku z działalności operacyjnej PRIMA MODA S.A. powiększonego o amortyzację (EBITDA). Rzeczona wysokość stawki opłat licencyjnych w okresie prognozy waha się w przedziale od 0,79% do 1,90%.
8. Wartość rezydualna przyjęta do wyceny została skalkulowana na podstawie stosunku wielkości wolnych przepływów gotówkowych w kolejnym roku prognozy do średnio ważonego kosztu kapitału własnego z roku 2021 pomniejszonego o stopę wzrostu poza horyzontem prognozy
9. Stopa podatku dochodowego w horyzoncie analizy przyjęto na poziomie 19%. Założono, że podatek ten nie zmieni się w horyzoncie wyceny i uwzględniano możliwość skorzystania z tarczy podatkowej.
10. Do wyznaczenia wielkości oszczędności z tytułu efektu podatkowego przyjęto 20% stawkę odpisu rocznego z tytułu posiadanej marki (pięć lat od daty wyceny) skorygowanych o współczynniki dyskontujące przyszłe korzyści.
11. Współczynnik dyskontujący - W wycenie koszt kapitału przyjęto jako ważoną strukturą kapitału średnią kosztu kapitału obcego i kapitału własnego.
12. Koszt kapitału obcego przyjęto jako średni koszt kapitału obcego pozyskanego z opracowań Aswatha Damodarana dla 94 firm sektora związanego z wyspecjalizowaną sprzedażą detaliczną (Retail - Special Lines) krajów Europejskich, rzeczona stopa wyniosła 4,88%.

PRIMA MODA S.A.**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

13. Koszt kapitału własnego przyjęto jako sumę stopy wolnej od ryzyka, premii za ryzyko dla Polski, premii za ryzyko związane z funkcjonowaniem Spółki i niepewnością realizacji prognoz (5%) oraz zgodnie z modelem CAPM, ważoną współczynnikiem Beta różnicę średniego stopy zwrotu z indeksu szerokiego rynku WIG i stopy wolnej od ryzyka.
14. Ze względu na obecną strukturę kapitału Spółki przyjęto współczynnik Beta pozyskany z bazy Aswatha Damodarana dla sektora związanego z wyspecjalizowaną sprzedażą detaliczną.
15. Średnia stopa zwrotu indeksu WIG za lata 2000-2015 wyniosła 5,47%.
16. Wartość stopy wolnej od ryzyka przyjęto jako średnią roczną rentowność dziesięcioletnich hurtowych obligacji Skarbu Państwa serii DS0726 przetarg z 5 września 2016r, czyli 2,50%.
17. Premię za ryzyko dla Polski przyjęto jako różnicę wysokości spreadów CDS dla Polski i kraju referencyjnego wyznaczonych przez Aswatha Damodarana. Ze względu na brak informacji o uśrednionych wielkościach spread dla krajów europejskich za kraj referencyjny przyjęto gospodarkę niemiecką jako największą gospodarkę Europy. Rzeczona premia za ryzyko wyniosła 0,72%.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

| Wyszczególnienie | Koszty prac rozwojowych | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Wartość firmy | Inne | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem |
|--|-------------------------|----------------|--------------------|----------------------------|---------------|----------|----------------------------------|------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku | 0 | 0 | 0 | 162 | 0 | 0 | 240 | 402 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 0 | 4 | 21 |
| - nabycia | | | | 17 | | | 4 | 21 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 31 | 0 | 0 | 0 | 31 |
| - likwidacji | | | | 31 | | | | 31 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku | 0 | 0 | 0 | 148 | 0 | 0 | 244 | 392 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku | 0 | 0 | 0 | 129 | 0 | 0 | 0 | 129 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 18 | 0 | 0 | 0 | 18 |
| - amortyzacji | | | | 18 | | | | 18 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 31 | 0 | 0 | 0 | 31 |
| - likwidacji | | | | 31 | | | | 31 |
| Umorzenie na dzień 31.12. 2015 roku | 0 | 0 | 0 | 116 | 0 | 0 | 0 | 116 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01. 2015 roku | | | | | | | | 0 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 240 | 240 |
| - utraty wartości | | | | | | | 240 | 240 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | | | | | | |
|---|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|------------|------------|
| Odpisy aktualizujące na 31.12. 2015 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 240 | 240 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku | 0 | 0 | 0 | 32 | 0 | 0 | 4 | 36 |

Odpisy dokonane w 2015 roku na wartości niematerialne w budowie zostały w całości ujęte w rachunku zysków i strat. Przyczyna dokonania odpisów podana jest w nocie 52.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|--------------|------------|
| Własne | 9 982 | 36 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | | |
| Razem | 9 982 | 36 |

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Spółka nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz takich, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Spółka nie posiadała na dzień 31.12.2016 r. oraz na dzień 31.12.2015 r. zobowiązań umownych, obligujących ją do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Zmiany stanu wartości firmy

Zarówno w roku 2016 i 2015 nie wystąpiła w Spółce wartość firmy.

Połączenia jednostek gospodarczych

W 2016 roku nie nastąpiły żadne akwizycje, w których uczestniczyłaby spółka Prima Moda S.A. jako podmiot przejmujący lub też podmiot przejmowany. Powyższy stan odnosi się również do roku 2015.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka Prima Moda S.A. na dzień bilansowy 31.12.2016 oraz 31.12.2015 nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

W ciągu roku 2016 oraz na dzień 31.12.2016 spółka Prima Moda S.A. nie była udziałowcem w żadnej innej jednostce podporządkowanej. Również w ciągu 2015 r. spółka nie była udziałowcem w innej jednostce podporządkowanej.

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|--------------|------------|
| Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie | | |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | |
| Kaucje gwarancyjne | 1 220 | 424 |
| Pozostałe | | |
| RAZEM | 1 220 | 424 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 roku Spółka nie wykazuje aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 roku Spółka nie wykazuje aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty pochodne niebędące zabezpieczeniem

Spółka na 31.12.2016 r. oraz na dzień 31.12.2015 r. nie posiadała instrumentów pochodnych nie będących zabezpieczeniem.

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Spółka na 31.12.2016 r. oraz na dzień 31.12.2015 r. nie posiadała akcji spółek notowanych na giełdzie.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| Inwestycje długoterminowe | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pożyczki udzielone, w tym odsetki: | 0 | 1 654 |
| Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | |
| Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą | | |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | | |
| Należności leasingowe długoterminowe | | |
| Należności długoterminowe pozostałe | | |
| Inne | | |
| RAZEM | 0 | 1 654 |

| Inwestycje krótkoterminowe | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pożyczki udzielone, w tym odsetki: | 660 | 0 |
| Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | |
| Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą | | |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | | |
| Należności leasingowe krótkoterminowe | | |
| Należności krótkoterminowe pozostałe | | |
| Inne | | |
| RAZEM | 0 | 0 |

Kwota stanowi pożyczkę dzieloną Prezesowi Zarządu i obejmuje kwotę kapitału 100 TPLN oraz odsetki naliczone w kwocie 560 TPLN.

Należności długoterminowe

Na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 roku Spółka nie wykazuje należności długoterminowych.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 31.12.2016 r. oraz na dzień 31.12.2015 r. spółka PRIMA MODA S.A. nie posiadała w swoim portfelu inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności.

Zmiana stanu instrumentów finansowych

| 01.01.2016– 31.12.2016 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki udzielone i należności własne | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Pozostałe zobowiązania finansowe |
|---|--|--|--|--|--|----------------------------------|
| Stan na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 1 654 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 |
| Zakup akcji | | | | | | |
| Udzielenie pożyczek | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | | | | | | |
| Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | | | | 6 | | |
| Wycena bilansowa odniesiona na kapitał | | | | | | |
| Wycena bilansowa odniesiona w RZIS | | | | | | |
| Inne – przekwalifikowanie | | | | | | |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 1 000 | 0 | 0 |
| Sprzedaż akcji | | | | | | |
| Splata pożyczek udzielonych | | | | 1 000 | | |
| Splata kredytów i pożyczek | | | | | | |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | | | | | | |
| Wycena bilansowa odniesiona na kapitał | | | | | | |
| Wycena bilansowa odniesiona w RZIS | | | | | | |
| Inne – przekwalifikowanie | | | | | | |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 660 | 0 | 0 |

Niezrealizowane zyski/straty za okres ujęte w rachunku zysków i strat (pozycja pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych)

| | | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|---|
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|--|---|---|---|---|---|---|

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| 01.01. – 31.12.2015 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy | Aktywa finansowe utrzymywa ne do terminu wymagalno ści | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki udzielone i należności własne | Zobowiąza nia finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy | Pozostałe zobowiązań ia finansowe |
|---|---|--|--|---|---|--|
| Stan na początek okresu | | | | 1 604 | | |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 50 | 0 | 0 |
| Zakup akcji | | | | | | |
| Udzielenie pożyczek | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | | | | | | |
| Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | | | | 50 | | |
| Wycena bilansowa odniesiona na kapitał | | | | | | |
| Wycena bilansowa odniesiona w RZIS | | | | | | |
| Inne – przekwalifikowanie | | | | | | |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sprzedaż akcji | | | | | | |
| Splata pożyczek udzielonych | | | | | | |
| Splata kredytów i pożyczek | | | | | | |
| Odpisy z tytułu utrąty wartości | | | | | | |
| Wycena bilansowa odniesiona na kapitał | | | | | | |
| Wycena bilansowa odniesiona w RZIS | | | | | | |
| Inne – przekwalifikowanie | | | | | | |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 1 654 | 0 | 0 |

Niezrealizowane zyski/straty za okres ujęte w rachunku zysków i strat (pozycja pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych)

| | | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|---|
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|--|---|---|---|---|---|---|

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających wartość godziwą.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Na dzień 31.12.2015 r. i na dzień 31.12.2015 r. spółka nie posiadała instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

Nota 21. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---------------|--------------|
| Materiały na potrzeby produkcji | | |
| Pozostałe materiały | | |
| Półprodukty i produkty w toku | | |
| Produkty gotowe | | |
| Towary | 10 702 | 6 766 |
| Zapasy brutto | 10 702 | 6 766 |
| Odpis aktualizujący stan zapasów | 50 | 50 |
| Zapasy netto, w tym: | 10 652 | 6 716 |
| - wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | | |
| - wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań | 10 702 | 6 716 |

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Materiały na potrzeby produkcji | | |
| Pozostałe materiały | | |
| Półprodukty i produkcja w toku | | |
| Produkty gotowe | | |
| Towary | 5 300 | 6 716 |
| Zapasy ogółem, w tym: | 5 300 | 6 716 |

Zapasy w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016 r.

| Wyszczególnienie | materiały | półprodukty i produkcja w toku | produkty gotowe | towary | Razem |
|--|-----------|--------------------------------|-----------------|--------|---------------|
| Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie | | | | 15 257 | 15 257 |
| Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie | | | | | |
| Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie | | | | | |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2016 r.

| Wyszczególnienie | Okres zalegania w dniach | | | | Razem |
|--|--------------------------|------------|----------|------------|---------------|
| | 0-90 | 91-180 | 181-360 | >360 | |
| Materiały (brutto) | | | | | 0 |
| Materiały (odpisy) | | | | | 0 |
| Materiały netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Półprodukty i produkty w toku (brutto) | | | | | 0 |
| Półprodukty i produkty w toku (odpisy) | | | | | 0 |
| Półprodukty i produkty w toku (netto) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produkty gotowe (brutto) | | | | | 0 |
| Produkty gotowe (odpisy) | | | | | 0 |
| Produkty gotowe (netto) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Towary (brutto) | 9 530 | 503 | 0 | 669 | 10 702 |
| Towary (odpisy) | | | | 50 | 50 |
| Towary (netto) | 9 530 | 503 | 0 | 619 | 10 652 |

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

| Wyszczególnienie | Odpisy aktualizujące materiały | Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku | Odpisy aktualizujące produkty gotowe | Odpisy aktualizujące towary | Razem odpisy aktualizujące zapasy |
|---|--------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Stan na dzień 01.01.2016 roku | 0 | 0 | 0 | 50 | 50 |
| Zwiększenia w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi | | | | | 0 |
| - przemieszczenia | | | | | 0 |
| - inne | | | | | 0 |
| Zmniejszenia w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi | | | | | 0 |
| - wykorzystanie odpisów | | | | | 0 |
| - przemieszczenia | | | | | 0 |
| Stan na dzień 31.12.2016 roku | 0 | 0 | 0 | 50 | 50 |
| Stan na dzień 01.01.2015 roku | | | | 122 | 122 |
| Zwiększenia w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z | | | | 0 | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | | | |
|---|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| pozostałymi kosztami operacyjnymi | | | | | |
| - przemieszczenia | | | | | 0 |
| - inne | | | | | 0 |
| Zmniejszenia w tym: | 0 | 0 | 0 | 72 | 72 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi | | | | | 0 |
| - wykorzystanie odpisów | | | | 72 | 72 |
| - przemieszczenia | | | | | 0 |
| Stan na dzień 31.12.2015 roku | 0 | 0 | 0 | 50 | 50 |

Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Spółka Prima Moda S.A. w 2016 r. jak również w 2015 r. nie wykonywała na rzecz innych podmiotów usług budowlanych oraz nie zawierała umów z tego tytułu.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Należności handlowe | 0 | 0 |
| - od jednostek powiązanych | | |
| - od pozostałych jednostek | | |
| Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia) | | |
| Należności handlowe brutto | 0 | 0 |

Spółka dokonuje sprzedaży na rzecz klientów detalicznych, tym samym brak jest należności z odroczonym terminem płatności.

Nie istnieje zatem dodatkowe ryzyko kredytowe, charakterystyczne dla transakcji sprzedaży z odroczonym terminem płatności i w związku z tym oceną ich jako należności wątpliwe oraz koniecznością utworzenia odpisu aktualizującego.

Należności handlowe występują u Spółki sporadycznie i dotyczą pozostałych przychodów.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Spółka Prima Moda S.A. w 2016 r. jak również w 2015 r. nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Spółka Prima Moda S.A. w 2016 r. jak również w 2015 r. nie dochodziła należności na drodze sądowej.

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Pozostałe należności, w tym: | 203 | 212 |
| - z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych | 34 | 100 |
| - z tytułu ceł | | |
| - z tytułu ubezpieczeń | | |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | |
|---|------------|------------|
| - zaliczki na dostawy | 105 | 53 |
| - z tytułu innych rozrachunków z pracownikami | 64 | 16 |
| - z tytułu reklamacji | 0 | 6 |
| - inne | 0 | 37 |
| Odpisy aktualizujące | | |
| Pozostałe należności brutto | 203 | 212 |

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Pozostałe należności, w tym: | 203 | 212 |
| od jednostek powiązanych | | 1 |
| od pozostałych jednostek | 203 | 211 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | 0 |
| Pozostałe należności brutto | 203 | 212 |

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Spółka Prima Moda S.A. w 2016 r. jak również w 2015 r. nie wykazuje należności pozostałych dochodzonych na drodze sądowej.

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| - ubezpieczenia majątkowe | 17 | 31 |
| - ubezpieczenia OC | 7 | 8 |
| - kampanie reklamowe i projekty | 0 | 6 |
| - koszty szkolenia | 0 | 0 |
| - ubezpieczenia komunikacyjne | 0 | 5 |
| - koszty następnego roku | 103 | 88 |
| - prowizje od kredytów | 13 | 21 |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 10 | 2 |
| - koszty emisji obligacji | 148 | 0 |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów: | 298 | 161 |

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|--------------|--------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych: | 3 396 | 1 143 |
| Inne środki pieniężne: | 439 | 117 |
| Środki pieniężne w drodze | 439 | 117 |
| Inne aktywa pieniężne: | 0 | 0 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej | | |
| Razem | 3 835 | 1 260 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Spółka posiada na dzień 31.12.2016 rok gwarancje bankowe udzielone przez PeKaO S.A. w łącznej kwocie 150 tys. euro

| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Poręczenie | | |
| Zabezpieczenie linii kredytowej | 0 | 500 |
| Razem | 0 | 500 |

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Liczba akcji | 3 200 | 3 200 |
| Wartość nominalna akcji | 0,50 | 0,50 |
| Kapitał zakładowy | 1 600 | 1 600 |

Kapitał zakładowy - struktura

| Seria/emisja rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowa- wania akcji | Rodzaj ogranicz- enia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość jednostk- owa | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji |
|------------------------------|---|---|-----------------|-----------------------------|--|--------------------------------|---------------------|
| SERIA A | Co do głosu | brak | 1 600 | 0,5 | 800 | gotówka kapitał zapasowy | 20.06.2007 |
| SERIA B | Brak | brak | 400 | 0,5 | 200 | Gotówka | 20.06.2007 |
| SERIA C | Brak | brak | 1 200 | 0,5 | 600 | Gotówka | 05.12.2007 |

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcjom serii B, i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|---|------------------|-------------------------|------------------|-------------|
| Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak | 1 820 000 | 56,87% | 3 420 000 | 71,25% |
| INC S.A. | 260 363 | 8,13% | 260 363 | 5,42% |
| Pozostali akcjonariusze | 1 119 637 | 35,00% | 1 119 637 | 23,33% |
| Razem | 3 200 000 | 100% | 4 800 000 | 100% |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W styczniu 2017 r. zostały zarejestrowane zmiany w umowie spółki w zakresie ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników, co obrazuje poniższa tabela:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|---|------------------|----------------------|------------------|-------------|
| Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak | 1 820 000 | 56,87% | 3 320 000 | 70,64% |
| INC S.A. | 260 363 | 8,13% | 260 363 | 5,42% |
| Pozostali akcjonariusze | 1 119 637 | 35,00% | 1 119 637 | 23,82% |
| Razem | 3 200 000 | 100% | 4 700 000 | 100% |

Zmiana stanu kapitału zakładowego

| Wyszczególnienie | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Kapitał na początek okresu | 1 600 | 1 600 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| Kapitał na koniec okresu | 1 600 | 1 600 |

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,5 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 13 800 tys. PLN, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 942 tys. PLN. Ponadto kapitał zapasowy powstał z odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych, w tym w 2011 roku w kwocie 535 tys. PLN.

Nota 29. AKCJE WŁASNE

Zarówno 2016 r. jak i w 2015 r. spółka nie dokonywała zakupu akcji własnych. Na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2015 spółka nie posiadała akcji własnych.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Kapitał zapasowy | 2 491 | 2 491 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | |
| Pozostały kapitał rezerwowy | | |
| RAZEM | 2 491 | 2 491 |

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

| Wyszczególnienie | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał rezerwowy | Razem |
|--|------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|
| 01.01.2016 | 2 491 | 0 | 0 | 2 491 |
| Zwiększenia w okresie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | 0 |
| Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty | | | | 0 |
| Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych | | | | 0 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| Wyszczególnienie | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał rezerwowy | Razem |
|---|------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|
| Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty | | | | 0 |
| Podział/ pokrycie zysku/straty netto | | | | 0 |
| Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników | | | | 0 |
| Zmniejszenia w okresie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | 0 |
| Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty | | | | 0 |
| Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych | | | | 0 |
| Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty | | | | 0 |
| Podział/ pokrycie zysku/straty netto | | | | 0 |
| Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników | | | | 0 |
| 31.12.2016 | 2 491 | 0 | 0 | 2 491 |
| 01.01.2015 | 4 903 | | | 4 903 |
| Zwiększenia w okresie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | 0 |
| Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty | | | | 0 |
| Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych | | | | 0 |
| Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty | | | | 0 |
| Podział/ pokrycie zysku/straty netto | | | | 0 |
| Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników | | | | 0 |
| Zmniejszenia w okresie | 2 412 | 0 | 0 | 2 412 |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | 0 |
| Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty | | | | 0 |
| Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych | | | | 0 |
| Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty | | | | 0 |
| Podział/ pokrycie zysku/straty netto | 2 412 | | | 2 412 |
| Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników | | | | 0 |
| 31.12.2015 | 2 491 | 0 | 0 | 2 491 |

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Na niepodzielony wynik finansowy składa się kwota zapłaconego w 2010 roku podatku dochodowego dotyczącego korekty dochodu za 2007 roku. W 2010 roku w wyniku kontroli podatkowej urząd skarbowy zakwestionował koszty jakie spółka poniosła w związku z wejściem spółki na giełdę, uznając je jako koszty niepodatkowe. W wyniku podjętej korzystnej dla podatników uchwały Sędziów Sądu Najwyższego w 2011 roku w sprawie kosztów ponoszonych przez spółki w związku z wejściem na giełdę, spółka dokonała ponownej korekty zeznania podatkowego za 2007 rok uznając koszty pośrednie za koszt uzyskania przychody, tym samym odzyskując 111 tys. nadpłaconego podatku dochodowego.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|--------------|--------------|
| Kredyty | 1 220 | 1 199 |
| Obligacje | | 0 |
| Pożyczki | 1 055 | 0 |
| Suma kredytów i pożyczek, w tym: | 2 275 | 1 199 |
| - długoterminowe | | |
| - krótkoterminowe | 2 275 | 1 199 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 2 275 | 1 199 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| - płatne powyżej 1 roku do 3 lat | | |
| - płatne powyżej 3 lat do 5 lat | | |
| - płatne powyżej 5 lat | | |
| Kredyty i pożyczki razem | 2 275 | 1 199 |

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

| Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki | Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN] | Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN] | Efektywna stopa procentowa % | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|--|--------------------------------------|------------------------------|---------------------|--|
| PEKAO SA Unicredit | 2 150 | 1 220 | WIBOR 1M + Marża Banku | 30 kwietnia 2017 | Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, Cesja prawa do odszkodowania z tytułu ubezpieczenia składników majątkowych |
| Pożyczka | 1 000 | 1 055 | Max odsetki ustawowe | 19.12.2018 | brak |
| RAZEM | | 2 275 | | | |

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

| Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki | Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN] | Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN] | Efektywna stopa procentowa % | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|--|--------------------------------------|------------------------------|---------------------|--|
| Raiffeisen Bank Polska SA | 4 100 | 0 | WIBOR 1M + Marża Banku | | Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, Cesja prawa do odszkodowania z tytułu ubezpieczenia składników majątkowych, Kaucja gwarancyjna, Przelew wierzytelności |
| PEKAO SA Unicredit | 2 650 | 1 199 | WIBOR 1M + Marża Banku | 30 kwietnia 2017 | Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, Cesja prawa do odszkodowania z tytułu ubezpieczenia składników majątkowych |
| RAZEM | | 1 199 | | | |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|---------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | wartość w walucie | wartość w PLN | wartość w walucie | wartość w PLN |
| PLN | | 2 275 | | 1 199 |
| EUR | | | | |
| USD | | | | |
| GBP | | | | |
| CHF | | | | |
| Kredyty i pożyczki razem | x | 2 275 | x | 1 199 |

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|--------------|------------|
| Zobowiązania leasingowe | 166 | 184 |
| Obligacje | 4 000 | 0 |
| Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 |
| Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą | 0 | 0 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | 0 | 0 |
| Inne | 0 | 0 |
| Razem zobowiązania finansowe | 4 166 | 184 |
| - długoterminowe | 4 108 | 202 |
| - krótkoterminowe | 58 | 42 |

Zobowiązania leasingowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe | 58 | 59 |
| Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym: | 108 | 125 |
| - od roku do pięciu lat | 166 | 152 |
| - powyżej pięciu lat | | |
| Zobowiązania leasingowe razem | 166 | 184 |

Obligacje

W 2016 Spółka wyemitowała dwuletnie obligacje Serii B o wartości nominalnej 4.000.000,00 złotych. Zarząd Prima Moda S.A. w dniu 19 grudnia 2016 r. podjął uchwałę nr 2/12/2016 w sprawie emisji obligacji serii B oraz przyjęcia warunków emisji obligacji serii B. Emisja Obligacji przeprowadzona została w ramach oferty prywatnej w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. W ramach emisji wyemitowanych zostało 4.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 złotych każda. Obligacje zaferowane zostały po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji. Oprocentowanie obligacji jest stałe. Wysokość odsetek obliczana będzie przy uwzględnieniu rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym i roku liczącym 365 dni. Odsetki będą wypłacane co 6 miesięcy według rocznej stopy procentowej. Dzień Wykupu ustalony został na dzień 19 grudnia 2018 roku. Obligacje są zabezpieczone. Jako zabezpieczenie obligacji dokonano cesji umowy pożyczki, jakiej udzieliła spółce Pani Renata Jankiewicz-Plesiak, ustanowiono zastaw rejestrowy na znakach towarowych, przy czym zastawnik nie jest uprawniony do pobierania pożytków ani korzystania z przedmiotów zastawów zgodnie z ich społeczno-gospodarczym przeznaczeniem, ustanowiono zastaw rejestrowy na 1.600.001 akcjach, przy czym zastawnik nie jest uprawniony do wykonywania praw majątkowych i niemajątkowych. Obligacje upoważniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych. Obligacje są obligacjami na okaziciela i mają postać dokumentu. Środki pozyskane z emisji Obligacji Emitent przeznaczy w całości na finansowanie kapitału obrotowego.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r. spółka nie posiadała zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających wartość godziwą.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31.12.2016 r. jak również na dzień 31.12.2015 r. spółka nie miała innych zobowiązań długoterminowych.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania handlowe | 12 187 | 10 325 |
| Wobec jednostek powiązanych | | |
| Wobec jednostek pozostałych | 12 187 | 10 325 |

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|--------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych | 1 517 | 1 886 |
| Pozostałe zobowiązania | 658 | 617 |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | 384 | 383 |
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 0 | 0 |
| Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia | | |
| Inne zobowiązania | 274 | 234 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | | |
| Razem inne zobowiązania | 2 175 | 2 503 |

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Jednakże na podstawie art. 4 Ustawy z dnia 04.03.1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami, Zarząd w porozumieniu z pracownikiem wybranym przez załogę do reprezentowania jej interesów podjął decyzję o nietworzeniu od 2009 r. odpisów na zakładowy fundusz socjalny.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie udzielała w roku obrotowym żadnych gwarancji ani poręczeń i na dzień 31.12.2016 jak również na dzień 31.12.2015 nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń.

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją sprzedaży

Na dzień 31.12.2016 r. jak również na dzień 31.12.2015 r. spółka nie posiada należności z tytułu umów leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|---|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku | 58 | 58 | 59 | 59 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 108 | 108 | 125 | 125 |
| Powyżej 5 lat | | | | |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem | 166 | 166 | 184 | 184 |
| Przyszły koszt odsetkowy | 7 | x | 10 | x |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat | 159 | 166 | 184 | 184 |
| - krótkoterminowe | | 58 | | 59 |
| - długoterminowe | | 108 | | 125 |

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2016 r.

| Finansujący | Numer umowy | Wartość początkowa | Wartość początkowa (waluta) | Oznaczenie waluty | Termin zakończenia umowy | Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego | Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu | Ograniczenia wynikające z umowy |
|--------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------|---|---|---------------------------------|
| PEKAO LEASING Sp. z o.o. | 36/0385/14 | 268 | 268 | PLN | 2018-11-30 | 129 | Opcja zakupu | x |
| PEKAO LEASING Sp. z o.o. | B/O/WR/2016/07/0047 | 63 | 63 | PLN | 2020-05-15 | 45 | Opcja zakupu | x |

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2016 r.

| Wyszczególnienie | W odniesieniu do grup aktywów | | | | Razem |
|---|-------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|------------|
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | |
| Samochody osobowe | | | 251 | | 251 |
| Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu | 0 | 0 | 251 | 0 | 251 |

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| Dotacje | 0 | 0 |
| Przychody przyszłych okresów | 19 | 24 |
| - zwrot nakładów poniesionych na remont lokalu przez wynajmującego | 19 | 24 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym: | 0 | 24 |
| - długoterminowe | 14 | 19 |
| - krótkoterminowe | 5 | 5 |

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | | |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe | | |
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | 361 | 331 |
| Rezerwy na pozostałe świadczenia | | |
| Razem, w tym: | 361 | 331 |
| - długoterminowe | | |
| - krótkoterminowe | 361 | 331 |

Spółka dokonała szacunku wysokości rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, jednakże ze względu niską wartość rezerwy spółka odstąpiła od jej ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Niska wartość rezerwy spowodowana jest faktem młodego wieku kadry pracowniczej.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Zgodnie z obowiązującymi przepisami ogólnymi oraz przepisami wewnętrznymi spółki, jeśli pracownik nie wykorzysta urlopu zgodnie z planem urlopów, należy go udzielić pracownikowi najpóźniej do końca trzeciego kwartału następnego roku kalendarzowego.

W razie niewykorzystania przysługującego urlopu w całości lub w części z powodu rozwiązania lub wygaśnięcia stosunku pracy, pracownikowi przysługuje ekwiwalent pieniężny

Zmiana stanu rezerw

| | Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | Rezerwy na nagrody jubileuszowe | Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze |
|-----------------------------------|---|---------------------------------|--------------------------------|--|
| Stan na 01.01.2016 | 0 | 0 | 331 | 0 |
| Utworzenie rezerwy | | | 160 | |
| Koszty wypłaconych świadczeń | | | 130 | |
| Rozwiązanie rezerwy | | | 0 | |
| Stan na 31.12.2016, w tym: | 0 | 0 | 361 | 0 |
| - długoterminowe | | | | |
| - krótkoterminowe | | | 361 | 0 |
| Stan na 01.01.2015 | | | 298 | |
| Utworzenie rezerwy | | | 150 | |
| Koszty wypłaconych świadczeń | | | 117 | |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | | |
|-----------------------------------|----------|----------|------------|----------|
| Rozwiązanie rezerwy | | | | |
| Stan na 31.12.2015, w tym: | 0 | 0 | 331 | 0 |
| - długoterminowe | | | | |
| - krótkoterminowe | | | | |

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty | 32 | 32 |
| Rezerwa restrukturyzacyjna | 0 | 0 |
| Rezerwa na wydane bony towarowe | 0 | 0 |
| Rezerwa na koszty usług księgowych i badania bilansu | 25 | 27 |
| Pozostałe rezerwy | 40 | 0 |
| Razem, w tym: | 0 | 0 |
| - długoterminowe | 97 | 59 |
| - krótkoterminowe | | |

Zmiana stanu rezerw

| Wyszczególnienie | Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty | Rezerwa restrukturyzacyjna | Inne rezerwy | Ogółem |
|-----------------------------------|--|----------------------------|--------------|------------|
| Stan na 01.01.2016 | 32 | 0 | 27 | 59 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | | | 65 | 65 |
| Wykorzystane | | | 27 | 27 |
| Rozwiązane | | | | 0 |
| Korekta z tytułu różnic kursowych | | | | 0 |
| Korekta stopy dyskontowej | | | | 0 |
| Stan na 31.12.2015, w tym: | 32 | 0 | 65 | 97 |
| - długoterminowe | | | | 0 |
| - krótkoterminowe | 32 | | | 32 |
| Stan na 01.01.2015 | 32 | | 221 | 253 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | | | 27 | 27 |
| Wykorzystane | | | 221 | 221 |
| Rozwiązane | | | | 0 |
| Korekta z tytułu różnic kursowych | | | | 0 |
| Korekta stopy dyskontowej | | | | 0 |
| Stan na 31.12.2015, w tym: | 32 | 0 | 27 | 59 |
| - długoterminowe | | | | 0 |
| - krótkoterminowe | 32 | | 27 | 59 |

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów towarów sprzedanych w ciągu ostatnich 2 lat obrotowych. Rezerwa jest szacowana na podstawie poziomu napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżącym poziomie sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i dwuletnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedawane towary.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Spółka nie utworzyła rezerwy restrukturyzacyjnej.

Inne rezerwy

Spółka co roku tworzy rezerwy na usługi księgowe i badania bilansu.

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Zarząd, jako główne rodzaje ryzyk występujących w działalności prowadzonej przez Spółkę Prima Moda wyróżnia:

- ryzyko zmian kursów walutowych
- ryzyko zmian stopy procentowej
- ryzyko związane z płynnością finansową

Metody zarządzania tymi ryzykami oraz innymi, mniej istotnymi zostały opisane poniżej:

Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na fakt, iż oprocentowanie obligacji, stanowiących na koniec 2016 r. ponad 62% wartości długu odsetkowego, jest stałe, wrażliwość zmiany wyniku finansowego ze względu na zmianę stopy procentowej jest niskie i nie wpłynęłoby w znaczący sposób na wartość wyniku brutto i kapitałów własnych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółka z uwagi na zawarte umowy kredytowe oraz leasingowe jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, które przekładają się na wysokość płaconych odsetek od kredytów oraz z tytułu leasingu. Spółka nie stosuje narzędzi zabezpieczających to ryzyko innych, niż zapisy w umowach dotyczące stopy procentowej. W ten sposób Spółka optymalizuje koszty finansowania, dążąc do zmiany struktury finansowania w sposób zapewniający przewidywalną wysokość płatności odsetkowych.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z dwóch głównych powodów. Po pierwsze z uwagi na fakt, iż blisko 60% kosztów na sezon ponoszonych na zakup towarów wyrażona jest w walucie EUR, a po drugie w związku z zawartymi umowami najmu powierzchni handlowych denominowanych w EUR (stawki za m²). Powoduje to, iż dla Spółki korzystna jest aprecjacja PLN. Natomiast ewentualna deprecjacja mogłaby wpłynąć negatywnie na poziom kosztów operacyjnych, oraz walutowe różnice kursowe wykazywane w działalności finansowej. Całość kosztów związana z zakupem towaru może być przerzucana na klienta. Spółka nie stosowała w ciągu roku krótkoterminowych instrumentów pochodnych (na dzień sprawozdawczy brak takich pozycji).

Ryzyko cen towarów

Ceny towarów ustalane są przez Spółkę przed rozpoczęciem okresu sprzedaży, na podstawie historycznych cen oferowanych w sklepach własnych i wybieranych przez klienta towarów oraz oferty cenowej konkurencji.

Marka PRIMAMODA znajduje się w średniej i wyższej półce cenowej, która według dostępnych analiz i wypowiedzi analityków branży nie jest narażona tak bardzo na wahania, jak inne.

Towary kupowane w walucie obcej ma wpływ na osiągnięty poziom marży brutto na sprzedaży, a Spółka na etapie określania cen stosuje budżetowy kurs waluty wyższy od bieżącego oraz zawarty w projekcji sezonowej tworzonej na potrzeby wewnętrzne.

Spółka ma możliwość zmiany ceny w każdej chwili cyklu życia produktu również poprzez okresowe promocje i rabaty aby prawidłowo wypożyczonować swoje produkty dla klientów.

Ryzyko kredytowe

Spółka ocenia ryzyko zdolności spłaty udzielonych pożyczek i stara się monitorować zdolność swoich pożyczkobiorców w celu zminimalizowania ryzyka niespłacenia przez nich zaciągniętych zobowiązań.

Spółka lokuje swoje środki, jak również korzysta z limitu kredytowego w banku Pekao.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Należności i pożyczki według terminów zapadalności

| Wyszczególnienie | Razem | Nie przetemino wane | Przeterminowanie w dniach | | | |
|------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|---------------|----------|
| | | | < 90 dni | 91 – 180 dni | 181 – 360 dni | >360 dni |
| 31.12.2016 r. | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | | | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Pozostałe należności | 203 | 203 | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Udzielone pożyczki i odsetki | 660 | 660 | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 835 | 3 835 | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Instrumenty pochodne | | | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Inne aktywa finansowe | | | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| 31.12.2015 r. | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | | | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Pozostałe należności | 210 | 210 | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Udzielone pożyczki i odsetki | 1654 | 1654 | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 260 | 1 260 | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Instrumenty pochodne | | | | | | |
| odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Inne aktywa finansowe | | | | | | |

Ryzyko związane z płynnością

Spółka identyfikuje ryzyko związane z płynnością i możliwością spłaty swoich zobowiązań.

Stara się tym ryzykiem zarządzać poprzez współpracę z trzema niezależnymi bankami, posiadanie w jednym z nich limitu w rachunku bieżącym (szybki dostęp do gotówki). Ponadto Spółka jest detalistą (uzyskiwanie zapłaty w momencie sprzedaży) a swoje zobowiązania handlowe reguluje przeważnie z odroczonym terminem płatności.

Spółka jako podmiot notowany na GPW ma możliwość skorzystania z emisji obligacji lub akcji w celu pozyskania środków pieniężnych.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | Na żądanie | Pow. 3 miesiące | Od 3 do 12 miesiące | Od 1 do 5 lat | Pow. 5 lat |
|--|------------|--------------------|------------------------|---------------|------------|
| 31 grudnia 2016 roku | 0 | 9 805 | 4 669 | 2 163 | 0 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | | | 2 275 | | |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 9 805 | 2 394 | 2 163 | |
| Instrumenty pochodne | | | | | |
| 31 grudnia 2015 roku | 0 | 9 310 | 3 752 | 965 | 0 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | | | 1 199 | | |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 9 310 | 2 553 | 965 | |
| Instrumenty pochodne | | | | | |

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

| AKTYWA FINANSOWE | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | | Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe | Kategoria instrumentu finansowego |
|--|-------------------|------------|-----------------|------------|--|------------------------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe) | 0 | 0 | 0 | | | |
| Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe) | 0 | 0 | 0 | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 203 | 212 | 203 | 212 | | Należności i pożyczki |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe) | 0 | 0 | 0 | | | |
| Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 | 0 | | | |
| Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń | 0 | 0 | 0 | | | |
| Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym: | 660 | 1 654 | 660 | 1 654 | 660 | Należności i pożyczki |
| - udzielone pożyczki i odsetki | 660 | 1 654 | 660 | 1 654 | 660 | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym: | 3 835 | 1 886 | 3 835 | 2 703 | | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | | Kategoria instrumentu finansowego |
|---|-------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym: | 6 275 | 1 199 | 6 275 | 1 199 | Inne zobowiązanie finansowe |
| - długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej* | | | | | |
| - długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej | | | | | |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 1 220 | 1 199 | 1 220 | 1 199 | |
| - pożyczka i odsetki | 1 054 | 0 | 1 054 | 0 | |
| Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym: | 108 | 125 | 108 | 152 | Inne zobowiązanie finansowe |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | 108 | 125 | 108 | 152 | |
| - obligacje | 4 000 | 0 | 4 000 | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 14 362 | 13 346 | 14 362 | 13 346 | |
| Zobowiązania finansowe, w tym: | 58 | 59 | 58 | 59 | Inne zobowiązanie finansowe |
| - pochodne instrumenty finansowe | | | | | |
| - inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 58 | 59 | 58 | 59 | |
| - pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń | | | | | |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zabezpieczenia

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku jak również na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała kontraktów zabezpieczających.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje kapitał za pomocą Wskaźnika Zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się, jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wraz z zadłużeniem netto.

Spółka, realizując sprzedaż detaliczną zleca produkcję u zewnętrznych kontrahentów przez co korzysta z kredytów kupieckich z odroczonym terminem płatności. Jest to jedna z głównych form stosowana przy optymalizacji procesu zarządzania kapitałem obrotowym. Ze względu na mocno rozproszone portfolio dostawców Spółka w tych relacjach ma przewagę negocjacyjną co pozwala na uzyskanie przewagi konkurencyjnej.

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|----------------|-------------|
| Oprocentowane kredyty, pożyczki i obligacje | 6 275 | 1 199 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 835 | 1 260 |
| Zadłużenie netto | - 2 440 | -61 |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | | |
| Kapitał własny | 8 742 | -189 |
| Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto | | |
| Kapitał razem | 8 742 | -189 |
| Wskaźnik dźwigni | 21,82% | 32,28% |

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Na dzień 31.12.2016 r. jak i na dzień 31.12.2015 r. spółka nie prowadziła programów akcji pracowniczych, w ramach, których to programów byłyby przyznawane uprawnionym pracownikom lub ich grupom opcje na akcje lub warranty.

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Jednostka dominująca całej Grupy

PRIMA MODA S.A. jest jednostką samodzielną, nie będącą jednostką żadnej grupy kapitałowej, zarówno jako podmiot typu *upstream*, jak również podmiot typu *downstream*. Dlatego też PRIMA MODA S.A. na dzień 31.12.2016 nie jest spółką dominującą dla innego podmiotu oraz nie jest spółką zależną od innej spółki dominującej.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2016 roku żadna spółka nie pozostawała w związku mającym charakter znaczącego wpływu na PRIMA MODA S.A.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2016 roku PRIMA MODA S.A. nie była stowarzyszona z żadną inną spółką.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie jest uczestnikiem żadnego wspólnego przedsięwzięcia.

Powiązania osobowe z jednostką

Osobą powiązaną ze spółką jest Pani Renata Jankiewicz-Plesiak, która jest znaczącym akcjonariuszem spółki Prima Moda S.A. Pani Renata Jankiewicz-Plesiak prowadzi również działalność gospodarczą pod firmą „Fashion Consulting Renata Jankiewicz-Plesiak”, w zakresie usług doradczych. Łączna wartość netto transakcji z tego tytułu w 2016 roku wyniosła 350 tys. zł. Zobowiązanie Spółki wobec Fashion Consulting Renata Jankiewicz – Plesiak na koniec roku obrotowego wynosi 25 tys. zł.

W 2015 roku Prima Moda S.A. zawarła z Fashion Consulting Renata Jankiewicz-Plesiak umowę na świadczenie usług consultingowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W dniach 22 i 23 marca 2016 roku pożyczka została spłacona przez Pana Dariusza Plesiaka w wysokości 1.000.000,00 PLN

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W roku 2016 i latach ubiegłych były udzielane członkom Zarządu zaliczki w związku z wykonywaną przez nich pracą na rzecz Spółki. Łączna wartość transakcji z tytułu udzielonych zaliczek na dzień 31.12.2016 nie odbiegała znacząco od kwot z lat poprzednich.

Transakcje z udziałem wyższej kadry kierowniczej

W roku 2016 nie były zawierane żadne transakcje z członkami wyższej kadry kierowniczej, poza transakcjami będącymi wypłatami wynagrodzeń, należnymi na podstawie zawartych umów o pracę albo innych umów związanych z wykonywaniem obowiązków służbowych na rzecz spółki.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

| | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 60 | 152 |
| Razem | 60 | 152 |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Świadczenia wypłacone lub należne członkom Rady Nadzorczej

| | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 35 | 102 |
| Razem | 35 | 102 |

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

| | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Zarząd | 2 | 2 |
| Pracownicy salonów | 157 | 172 |
| Pozostali pracownicy | 25 | 24 |
| Razem | 184 | 198 |

Rotacja zatrudnienia

| | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Liczba pracowników przyjętych | 135 | 172 |
| Liczba pracowników zwolnionych | 163 | 184 |
| Razem | -28 | -912 |

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka identyfikuje umowy leasingu operacyjnego jako najem powierzchni handlowych (sklepy w galeriach handlowych). Na dzień 31-12-2016 r. posiadała 24 takie umów, które standardowo zawierane są na okres 5 letni. Sporadycznie Spółka podpisuje umowy na okres 10 letni. Najdłuższa z posiadanych umów w Spółce trwa do 2022 roku.

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występują.

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień publikacji sprawozdania przeciwko Spółce toczy się proces z powództwa firmy Comarch SA, która miała stworzyć dla Spółki kompleksowy program ERP. Prace trwały od 2011 roku. Pozew wpłynął do sądu 2.03.2015 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 266 tys zł. Sprawa jest w fazie początkowej i trudno stwierdzić jaki będzie jej rezultat końcowy.

Poza wskazaną sprawą Spółka nie jest zaangażowana w żadne istotne sprawy.

Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Spółka nie jest podmiotem wprowadzającym na rynek (producentem lub importerem) sprzęt elektroniczny i elektryczny. Dlatego też przepisy dotyczące raportowania w tym obszarze jak również obowiązek tworzenia rezerw w związku ze użytym sprzętem elektrycznym i elektronicznym nie dotyczy Spółki.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie występują.

Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy.

Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka za lata 2016 i 2015 nie posiadała udziałów w spółkach zależnych nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

| Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| - za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 16 | 16 |
| - za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 10 | 10 |
| - za usługi doradztwa podatkowego | | |
| - za pozostałe usługi | | |
| RAZEM | 26 | 26 |

Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w bilansie | 3 835 | 1 260 |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej | | |
| Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych | | |

PRIMA MODA S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych | 3 835 | 1 260 |
|---|--------------|--------------|

| Wyszczególnienie | 01.01 -31.12.2016 | 01.01 -31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja: | 1 039 | 1 285 |
| amortyzacja wartości niematerialnych | 23 | 15 |
| amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 1 016 | 1 267 |
| amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych | | |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają | 135 | 114 |
| odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek | | |
| odsetki zapłacone od kredytów | 141 | 163 |
| odsetki otrzymane | | |
| odsetki od dłużnych papierów wartościowych | | |
| odsetki zapłacone od długoterminowych należności | | |
| dywidendy otrzymane | | |
| odsetki naliczone od udzielonych pożyczek | -6 | -49 |
| odsetki naliczone od kredytów i pożyczek | | |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika | -125 | |
| przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych | | |
| wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych | | |
| przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 232 | |
| wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych | | |
| wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych | -365 | |
| aktualizacja wartości aktywów trwałych | 8 | |
| aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych | | |
| Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji: | 68 | -161 |
| bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania | 68 | -161 |
| bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia | | |
| wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-") | | |
| wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+") | | |
| Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji: | -3 936 | 3 017 |
| bilansowa zmiana stanu zapasów | -3 936 | 3 017 |
| wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-") | | |
| wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+") | | |

PRIMA MODA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Zmiana należności wynika z następujących pozycji: | -787 | 195 |
| zmiana stanu należności krótkoterminowych | -787 | 195 |
| zmiana stanu należności długoterminowych | | |
| korekta o dopłaty do kapitału | | |
| korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych | | |
| korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych | | |
| korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych | | |
| stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-") | | |
| stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+") | | |
| | | |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji: | 1 515 | 1 225 |
| zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu | -6 501 | -1 141 |
| korekta o spłacony kredyt | 5 075 | 2 505 |
| korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań | | |
| korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej | | |
| korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych | -89 | -139 |
| korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych | | |
| stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-") | | |
| stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+") | | |
| | | |
| Na wartość pozycji "inne korekty" składają się: | 0 | 0 |
| otrzymane dotacje | | |
| umorzone kredyty i pożyczki | | |
| utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik | | |

Wrocław, dnia 28.04.2017 r.



Prima Moda S.A.

Raport roczny za rok 2016. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Prima Moda S.A.

Raport roczny za rok 2016. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO