

# PRIMAMODA

**PRIMA MODA S.A.**

**RAPORT ZA ROK 2017**

**PRIMA MODA S.A.**

**Raport roczny za 2017r.**

***(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.

W roku 2017 Spółka, kontynuując przyjęte jeszcze w 2016 r. założenia, wypracowała zysk netto na poziomie 1 477 tys. zł, wynik operacyjny EBIT wyniósł: 2 117 tys. zł, zaś EBIDTA 2 999 tys. zł.

Prezentowane dane świadczą o trafności podjętych decyzji biznesowych i efektywnie przeprowadzonych działaniach reorganizacyjnych w Spółce.

W prezentowanym okresie Prima Moda, kontynuując politykę minimalizacji kosztów i nierentownych przedsięwzięć, skupiła się jednak na rozwoju obszarów jej funkcjonowania.

Kontynuowaliśmy poszerzanie oferty produktowej, co umożliwiło nam dotarcie do szerokiego grona odbiorców oraz zwiększenie liczby stałych klientów marki.

Wychodząc naprzeciw potrzebom nowoczesnego konsumenta, jeszcze intensywniej skupiliśmy się na przyjęciu, wdrożeniu i rozwoju strategii sprzedaży wielokanałowej. W tym celu rozpoczęliśmy proces inwestycji w nowoczesne narzędzia informatyczne i logistyczne, które umożliwiają nam stworzenie efektywnej platformy komunikacji i interakcji z naszymi klientami. W prezentowanym okresie czasu wdrożyliśmy możliwości faktycznego korzystania z rozwiązań omnichannel. Połączyliśmy funkcjonalności sklepu internetowego i sklepów stacjonarnych, umożliwiając klientom skorzystanie z najbardziej dogodnych dla nich opcji zakupów i odbioru towaru.

Podjęte działania będą kontynuowane w kolejnych latach. Prima Moda, wpisując się w najbardziej aktualne trendy, zamierza szczególnie rozwijać procesy logistyczne i informatyczne oraz wprowadzać formaty nowej generacji dla stacjonarnych salonów sprzedaży - hybryd sklepów stacjonarnych i internetowych. Prima Moda w najbliższych okresach czasu zamierza skupić się na rozwoju wielokanałowego modelu sprzedaży, analizując możliwość rozwoju działalności Spółki również na rynkach Unii Europejskiej.

Dziękuję naszym Klientom, Akcjonariuszom, Kontrahentom, za zaufanie do naszej marki i podejmowanych działań.

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 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 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.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 649	8 398	35 838	8 188
Koszt własny sprzedaży	13 754	3 240	15 257	3 486
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 117	499	9 495	2 169
Zysk (strata) brutto	1 417	334	8 928	2 040
Zysk (strata) netto	1 477	348	8 931	2 040
Liczba akcji w sztukach	3 200	3 200	3 200	3 200
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,46	0,11	2,79	0,64
<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	13 581	3 256	14 644	3 310
Aktywa obrotowe	14 022	3 362	15 648	3 537
Kapitał własny	10 220	2 450	8 742	1 976
Zobowiązania długoterminowe	491	118	4 392	993
Zobowiązania krótkoterminowe	16 892	4 050	17 158	3 878
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,19	0,76	2,73	0,62
<b>RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-355	-84	-2 997	-685
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-220	-52	724	165
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 217	-522	4 848	1 108

	2017	2016
<b>Wynik Operacyjny EBIT</b>	<b>2 117</b>	<b>9 495</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 999</b>	<b>10 534</b>

Kurs EUR/PLN	2017	2016
- dla danych bilansowych	4,1709	4,4240
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2447	4,3771

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 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki:**

Nazwa:	<b>PRIMA MODA</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	Ul. Krucza 6/14, 00-537 Warszawa (poprzednio: ul. Dygata 4/7, 01-748 Warszawa)
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 4772Z)
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

**IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2017 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:**

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
ul. Sobieskiego 104 lok.49  
00-764 Warszawa

**VI. Prawnicy:**

Kancelaria Radcy Prawnego Justyna Kurek  
Ul. Krucza 6/14  
00-537 Warszawa

**VII. Banki:**

Bank Pekao S.A.	Ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa
Bank Milenium S.A.	Ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa
Mbank S.A.	Ul. Senatorska 18, 00-950 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. Krucza 6/14  
00-537 Warszawa

**IX. Znaczący Akcjonariusze:**

Według stanu na dzień 31.12.2017 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak	1.820.000	910.000	56,87%	3.320.000	70,63%
Pozostali akcjonariusze	1.380.000	690.000	43,13%	1.380.000	29,37%
<b>Razem</b>	<b>3.200.000</b>	<b>1.600.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.700.000</b>	<b>100,00%</b>

**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 10 kwietnia 2018 roku.



**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>35 649</b>	<b>35 838</b>
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		35 649	35 838
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	2,3	<b>13 754</b>	<b>15 257</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		13 754	15 257
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>21 895</b>	<b>20 582</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	729	10 749
Koszty sprzedaży	1,2,3	18 161	19 691
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	1 895	1 567
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	452	577
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>2 117</b>	<b>9 495</b>
Przychody finansowe	5	246	6
w tym: Dodatnie różnice kursowe		240	
Koszty finansowe	5	946	573
w tym: Ujemne różnice kursowe			228
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 417</b>	<b>8 928</b>
Podatek dochodowy	6	-60	-3
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 477</b>	<b>8 931</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7		
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 477</b>	<b>8 931</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8		
Podstawowy za okres obrotowy		<b>0,46</b>	<b>2,79</b>
Rozwodniony za okres obrotowy		<b>0,46</b>	<b>2,79</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,46	2,79
Rozwodniony za okres obrotowy		0,46	2,79
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Warszawa, dnia 10.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 477</b>	<b>8 931</b>
<b>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
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			
<b>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	10,11	<b>1 477</b>	<b>8 931</b>

Warszawa, dnia 10.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016*
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>13 581</b>	<b>14 644</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	2 651	3 170
Wartości niematerialne	14	9 970	9 982
Nieruchomości inwestycyjne	15		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18		
Pozostałe aktywa finansowe	20, 39		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	314	272
Pozostałe aktywa trwałe	17	646	1 220
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>14 022</b>	<b>15 648</b>
Zapasy	21,22	10 584	9 997
Należności handlowe	23		
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	24	1 544	858
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	19		
Pozostałe aktywa finansowe	20,39	663	660
Rozliczenia międzyokresowe	25	187	298
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	1 043	3 835
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>27 603</b>	<b>30 292</b>

Warszawa, dnia 10.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

\*Dane przekształcone, w zakresie opisanym w notcie 21.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>PASYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016*</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>10 220</b>	<b>8 742</b>
Kapitał zakładowy	27	1 600	1 600
Kapitał zapasowy	28	7 143	2 491
Akcje własne	29		
Pozostałe kapitały	30		
Niepodzielony wynik finansowy	31		-4 280
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 477	8 931
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>491</b>	<b>4 392</b>
Kredyty i pożyczki	32		
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	230	4 108
Inne zobowiązania długoterminowe	34		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	6	252	270
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	9	14
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41		
Pozostałe rezerwy	42		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>16 892</b>	<b>17 158</b>
Kredyty i pożyczki, obligacje	32	5 025	2 275
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	124	58
Zobowiązania handlowe	35	8 972	12 187
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku			
Pozostałe zobowiązania	36	2 111	2 175
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	155	5
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	344	361
Pozostałe rezerwy	42	160	97
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>27 603</b>	<b>30 292</b>

Warszawa, dnia 10.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy	Kapitał własny ogółem
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>1 600</b>	<b>2 491</b>	<b>0</b>	<b>-4 280</b>	<b>8 931</b>	<b>8 742</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów						
<b>Kapitał własny po korektach</b>						
Emisja akcji						
Koszt emisji akcji						
Płatności w formie akcji własnych						
Zysk (strata) za rok zakończony 31.12.2017					<b>1 477</b>	<b>1 477</b>
Podział zysku netto		<b>4 652</b>		<b>4 280</b>	<b>-8 931</b>	<b>0</b>
Wypłata dywidendy						
Suma dochodów całkowitych						
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>1 600</b>	<b>7 143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 477</b>	<b>10 220</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>1 600</b>	<b>2 491</b>	<b>0</b>	<b>-4 280</b>		<b>-189</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						0
Korekty z tyt. błędów podstawowych						0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 600</b>	<b>2 491</b>	<b>0</b>	<b>-4 280</b>	<b>0</b>	<b>-189</b>
Emisja akcji						0

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Koszt emisji akcji						0
Płatności w formie akcji własnych						0
Podział zysku netto						0
Wypłata dywidendy						0
Suma dochodów całkowitych					8 931	8 931
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>1 600</b>	<b>2 491</b>	<b>0</b>	<b>-4280</b>	<b>8 931</b>	<b>8 742</b>

Warszawa, dnia 10.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 417</b>	<b>8 928</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-1 642</b>	<b>-11 925</b>
Amortyzacja	881	1 039
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	914	135
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		125
Zmiana stanu rezerw	46	68
Zmiana stanu zapasów	-587	-3 936
Zmiana stanu należności	-112	-787
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 279	1 515
Zmiana stanu pozostałych aktywów	448	-142
Inne korekty z działalności operacyjnej	46	-9 942
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-225</b>	<b>-2 997</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-225</b>	<b>-2 997</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>		<b>1 001</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		1 000
<b>Wydatki</b>		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<b>350</b>	<b>277</b>
Nabycie inwestycji w nieruchomości		277
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-350</b>	<b>724</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>		<b>5 022</b>
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		
<b>Wydatki</b>	<b>2 217</b>	<b>174</b>
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	1 320	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	139	88
Odsetki	758	86
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 217</b>	<b>4 848</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-2 792</b>	<b>2 575</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-2 792</b>	<b>2 575</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 835</b>	<b>1 260</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 043</b>	<b>3 835</b>

Warszawa, dnia 10.04.2018 r.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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, 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 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, 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 2017 roku. W 2017 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 2017r.

### **Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok:**

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok:

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany wiążą się przede wszystkim z obowiązkiem uzgodnienia przez jednostkę sporządzającą sprawozdanie finansowe sald otwarcia i sald zamknięcia poszczególnych zobowiązań przedstawionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, które kwalifikują się jako działalność finansowa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany do MSR 12 wskazują dodatkowe wytyczne w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat na instrumentach dłużnych wycenianych do wartości godziwej, tj. w szczególności standard potwierdza, że spadek poniżej kosztu w wartości bilansowej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej, dla których podstawa opodatkowania pozostaje na poziomie kosztu powoduje powstanie ujemnych różnic przejściowych, niezależnie od tego czy posiadacz instrumentu zamierza go utrzymywać czy sprzedać. W ocenie jednostki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

### **Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie) – opis dotyczący MSSF 9 przedstawiono poniżej.

Standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 24.07.2014 r., a zatwierdzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr

2016/2067/EU z 22.11.2016 r. do stosowania w krajach członkowskich Unii Europejskiej. Standard ma obowiązkowe zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się w dniu oraz po 1.01.2018 r. za wyjątkiem zakładów ubezpieczeń, które mogą zastosować standard począwszy od 1.01.2021 r. MSSF 9 zastępuje MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dając jednak podmiotom sprawozdawczym możliwość pozostania przy przepisach dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wynikających z MSR 39.

MSSF 9 wprowadza zmiany wpływające na następujące obszary stosowanych zasad rachunkowych dotyczących instrumentów finansowych:

- 1) klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych,
- 2) utrata wartości instrumentów finansowych,
- 3) rachunkowość zabezpieczeń.

W ocenie jednostki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF 15 wprowadza nowe zasady ujmowania przychodów zastępując dotychczasowe wytyczne wynikające z MSR 18.

Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi.

Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

W ocenie jednostki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

MSSF 16 wprowadza nowe zasady ujmowania leasingu przede wszystkim poprzez wyeliminowanie stosowanego do tej pory podziału na leasing operacyjny i finansowy. Zgodnie z nowym standardem, w przypadku praktycznie każdej umowy spełniającej definicję leasingu, za wyjątkiem umów krótszych niż 12 miesięcy oraz dotyczących aktywów o niskiej wartości, leasingobiorca będzie zobowiązany do ujęcia w bilansie „prawa do użytkowania aktywa” oraz zobowiązania do zapłaty opłat leasingowych. Ponadto, leasingobiorca w swoim rachunku zysków i strat będzie zobowiązany do ujęcia kosztów amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu w sposób oddzielny od kosztów odsetek z tytułu ww. zobowiązania leasingowego. W odniesieniu do leasingobiorcy przedmiotowy standard nie powinien mieć istotnego wpływu na dotychczas stosowane ujęcie księgowe, tj. leasingodawca w dalszym ciągu będzie ujmował oddzielnie dwa typy leasingu w zależności od charakteru umowy leasingowej.

W ocenie jednostki ww. zmiany MSSF 16 „Leasing” mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

W ramach działalności Spółka wynajmuje lokale, w których prowadzi sprzedaż własnych towarów. Zgodnie z zasadami wprowadzonymi przez MSSF 16 Spółka będzie musiała rozpoznać aktywa oraz zobowiązania z tytułu tego typu umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Po zastosowaniu MSSF 16 Spółka spodziewa się istotnego zwiększenia wartości aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu. Ujęte aktywa i zobowiązania będą odmiennie rozliczane od rozliczenia leasingu operacyjnego. Obecnie opłaty z tytułu leasingu rozliczane są liniowo. Oczekuje się, że aktywa z tytułu najmu będą również rozliczane liniowo, natomiast zobowiązania będą rozliczane efektywną stopą procentową, co spowoduje zwiększenie obciążeń w okresie po zawarciu lub modyfikacji umowy najmu i zmniejszeniu się jej w czasie. Zarząd nie dokonał jeszcze szczegółowych wyliczeń na datę bilansową.

- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

**Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 28 lutego 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. W ocenie jednostki ww. zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

**Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy poza zmianami MSSF 16 „Leasing”.

## **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. Spółka znacząco poprawiła rentowność sprzedaży i efektywność działalności operacyjnej. Marża brutto na sprzedaży wzrosła w roku 2017 do poziomu 61,4% przy 57,4% w roku poprzednim. Natomiast poziom kosztów sprzedaży i zarządu obniżył się z 59,3% w roku 2016 do 56,3% w roku 2017. Trend pozytywnych zmian utrzymuje się od roku 2016, co oznacza, że konsekwentne wdrażanie nowej strategii sprzedaży i zmiany skutkują trwałym oddziaływaniem na wynik. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym. Dane porównawcze zostały przekształcone w stosunku do zatwierdzonego sprawozdania finansowego (zmiana prezentacyjna) tak jak to opisano szerzej w nocie 21.

## **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 nieznaczącej 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

## **PRIMA MODA S.A.**

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**

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

---

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 zobowiązanie 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 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 używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). 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 ulepszanego 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 - nieamortyzowane, poddawane corocznym testom na utratę wartości
- 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, wyliczoną 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, niepomyślne 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 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 ujmuje 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 ujmuje 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 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 przyznaczonych 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 związanym 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****Sprzedaż 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 trwałe 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

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

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 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 korzyść 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 znaku towarowego zaklasyfikowanego jako wartości niematerialne i prawne. 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 2017 dokonano test na utratę wartości i nie stwierdzono utraty wartości znaku towarowego.

#### **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 2017 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 2017 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 2017.

### **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](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.

#### **X. Informacja o ograniczeniach w przenoszeniu prawa własności**

Brak jest ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

#### **XI. 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/>.

#### **XII. 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/>.

#### **XIII. 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/>.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**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 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	35 649	35 838
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług		
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>35 649</b>	<b>35 838</b>
Pozostałe przychody operacyjne	729	10 749
Przychody finansowe	246	6
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>36 624</b>	<b>46 593</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>36 624</b>	<b>46 593</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

**Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Spółka nie wyodrębniła, 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 zyskuje na znaczeniu. Na ryzyko i stopę zwrotu z inwestycji nie mają wpływu różnice pomiędzy sprzedawanymi towarami w poszczególnych jednostkach spółki (salonach sprzedaży).

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Amortyzacja	881	1 039
Zużycie materiałów i energii	758	769
Usługi obce	10 019	11 435
Podatki i opłaty	235	231
Wynagrodzenia	5 970	5 948
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 155	1 202
Pozostałe koszty rodzajowe	1 037	634
Rezerwy gwarancyjne		
<b>Suma kosztów wg rodzaju</b>	<b>20 055</b>	<b>21 258</b>
Zmiana stanu produktów		

**PRIMA MODA S.A.****SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży	18 161	19 691
Koszty ogólnego zarządu	1 895	1 567
<b>Razem koszty działalności podstawowej bez wartości sprzedanych towarów.</b>	<b>20 055</b>	<b>21 258</b>

<b>KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>		<b>0</b>
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</b>	<b>797</b>	<b>1 039</b>
Amortyzacja środków trwałych	795	1 016
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	23
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>84</b>	<b>91</b>
Amortyzacja środków trwałych	74	71
Amortyzacja wartości niematerialnych	10	20
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		

<b>KOSZTY ZATRUDNIENIA</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
Wynagrodzenia	5 970	5 947
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 155	1 202
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		0
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych		
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>7 125</b>	<b>7 149</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	6 605	5 611
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	520	1 094

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego		60
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		0
Rozwiązanie rezerw		0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów		0
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		0
Pozostałe przychody niepodlegające opodatkowaniu		0
Przychody z tyt. różnic magazynowych	3	65
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	637	664
Pozostałe	89	18
Przychody z tyt. włączonych autorskich praw majątkowych do znaku towarowego PrimaModa	0	9 942
<b>Razem</b>	<b>729</b>	<b>10 749</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
Strata ze zbycia majątku trwałego		
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne		
Odpis aktualizujący środki trwałe		
Zrealizowane reklamacje posprzedażne	15	17
Niedobory inwentaryzacyjne		
Utylizacja towarów	17	5
Odpisane należności	38	
Odpisy aktualizujące zapasy		
Zwroty do dostawców		
Karty podarunkowe	18	56
Koszty likwidacji środków trwałych	178	364
Pozostałe	186	135
<b>Razem</b>	<b>452</b>	<b>577</b>

<b>UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
Aktywa finansowe	0	0
Należności	0	0
Zapasy	0	0
Wartość firmy	0	0
Wartości niematerialne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	65
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>65</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
Przychody z tytułu odsetek	3	6
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		0
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0
Dywidendy otrzymane		0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	242	0
Wycena instrumentów pochodnych		0
Pozostałe		0
<b>RAZEM</b>	<b>246</b>	<b>6</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
Koszty z tytułu odsetek	918	343
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		228
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0
Wycena instrumentów pochodnych		0
Odpisy aktualizujące wartość odsetek		0
Aktualizacja wartość inwestycji		0
Pozostałe	28	2
<b>RAZEM</b>	<b>946</b>	<b>573</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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. – 31.12.2017	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								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek					3		-918	<b>-914</b>
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych								
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
<b>Razem zysk/strata</b>						<b>3</b>	<b>-918</b>	<b>-914</b>

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		-343	-337
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. – 31.12.2017 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
<b>Razem zysk strata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>-343</b>	<b>337</b>	

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dotyczący roku obrotowego		
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-60</b>	<b>-3</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-60	-3
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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.

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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		
<b>Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 417</b>	<b>8 929</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	25	9 947
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 465	5 770
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 608	2 318
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>2 534</b>	<b>-4 470</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	2 534	
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>0</b>	<b>-4 470</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
<b>Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**PRIMA MODA S.A.****SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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.

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2017</b>
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	240	114		354
Rezerwa na reklamacje	0			
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	361		17	344
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	32			32
Rezerwy na usługi księgowo i badanie bilansu	25	28	25	28
Pozostałe rezerwy	0			
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	195		29	166
Zobowiązania przeterminowane zgodnie z art. 15b ustawy o podatku od towarów i usług	0			
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	436		94	342
Odpisy aktualizujące wartość towarów	50			50
Zobowiązania przedawnione	40	175		215
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań walutowych	0			
Odsetki naliczone od pożyczki	54	70		124
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>1 433</b>	<b>387</b>	<b>165</b>	<b>1 655</b>
Stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>272</b>	<b>73</b>	<b>31</b>	<b>314</b>
<b>Odpis na aktywo z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>0</b>			
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku z uwzględnieniem odpisu</b>	<b>272</b>	<b>73</b>	<b>31</b>	<b>314</b>

<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2017</b>
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	720		52	668
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0			
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	0			
Różnica między wartością bilansową	140		46	94

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

ŚT w leasingu a zobowiązaniem leasingowym				
Odsetki naliczone od pożyczki	559	4		563
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0			
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>1 419</b>	<b>4</b>	<b>98</b>	<b>1 325</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>270</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>252</b>

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	314	273
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	252	270
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>62</b>	<b>3</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W 2017 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 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 477	8 931
Strata na działalności zaniechanej		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>1 477</b>	<b>8 931</b>
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>1 477</b>	<b>8 931</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Liczba wyemitowanych akcji**

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>3 200</b>	<b>3 200</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>3 200</b>	<b>3 200</b>

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 2017 i 2016 roku Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy.

**Nota 10. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

W 2017 i 2016 roku elementy pozostałych dochodów całkowitych nie wystąpiły.

**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

W 2017 i 2016 roku efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych nie wystąpił.

**Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA**

W okresie zakończonym 31.12.2017 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

**Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

<b>STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Własne	2 185	2 863
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	466	307
<b>Razem</b>	<b>2 651</b>	<b>3 170</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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	31.12.2017	31.12.2016
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych		
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego		
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka nie posiadała na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 r. zobowiązań umownych, obligujących ją do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>487</b>	<b>571</b>	<b>9 521</b>	<b>110</b>	<b>10 689</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>324</b>	<b>121</b>	<b>189</b>	<b>649</b>
- nabycia środków trwałych			15	324	11	189	539
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne					110		110
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>900</b>	<b>110</b>	<b>1 044</b>
- zbycia				0			0
- likwidacji			34		900		934
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne						110	110
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>468</b>	<b>895</b>	<b>8 742</b>	<b>189</b>	<b>10 294</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>428</b>	<b>322</b>	<b>6 704</b>	<b>0</b>	<b>7 454</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>109</b>	<b>762</b>	<b>0</b>	<b>904</b>
- amortyzacji			33	109	762		1 016
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>746</b>	<b>0</b>	<b>780</b>
- likwidacji			34	0	746		780
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>427</b>	<b>431</b>	<b>6 720</b>	<b>0</b>	<b>7 578</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>65</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości					0		0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>65</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>464</b>	<b>1 957</b>	<b>189</b>	<b>2 651</b>



**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>508</b>	<b>556</b>	<b>10 300</b>	<b>0</b>	<b>11 364</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>397</b>	<b>110</b>	<b>569</b>
- 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
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>47</b>	<b>1 176</b>	<b>0</b>	<b>1 244</b>
- zbycia			21	47	1 176		1 244
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>487</b>	<b>571</b>	<b>9 521</b>	<b>110</b>	<b>10 689</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>391</b>	<b>311</b>	<b>6 616</b>	<b>0</b>	<b>7 318</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58</b>	<b>58</b>	<b>900</b>	<b>0</b>	<b>1 016</b>
- amortyzacji			58	58	900		1 016
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>47</b>	<b>812</b>	<b>0</b>	<b>880</b>
- likwidacji			21	47	812		880
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne							0

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>428</b>	<b>322</b>	<b>6 704</b>	<b>0</b>	<b>7 454</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>73</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>65</b>
- utraty wartości					0		0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>73</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży					73		73
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>65</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>249</b>	<b>2 752</b>	<b>110</b>	<b>3 170</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Środki trwałe w budowie**

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
110	189				110		189

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

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

Spółka nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym.

**Leasingowane środki trwałe**

Środki trwałe	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			0			0
Maszyny i urządzenia			0			0
Środki transportu	689	223	466	364	114	250
Pozostałe środki trwałe			0			0
<b>Razem</b>	<b>689</b>	<b>223</b>	<b>466</b>	<b>364</b>	<b>114</b>	<b>250</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>65</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							
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 (-)							0
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
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>65</b>

**PRIMA MODA S.A.****SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>73</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat					65		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
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>65</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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 01.01.2017-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku</b>	0	9 942	0	175	0	0	244	10 361
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia								0
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku</b>	0	9 942	0	175	0	0	244	10 361
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	0	0	0	139	0	0	0	139
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	12	0	0	0	12
- amortyzacji				12				12
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	0	0	0	151	0	0	0	151
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2017</b>	0	0	0	0	0	0	240	240
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>240</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>0</b>	<b>9 942</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>9 970</b>

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku</b>	0	0	0	148	0	0	244	392
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	9 942	0	27	0	0	0	9 969
- nabycia				27				27
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne		9 942						9 942
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku</b>	0	9 942	0	175	0	0	244	10 361
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku</b>	0	0	0	116	0	0	0	116
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	23	0	0	0	23
- amortyzacji				23				23
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Umorzenie na dzień 31.12. 2016 roku</b>	0	0	0	139	0	0	0	139
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01. 2016 roku</b>	0	0	0	0	0	0	240	240
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0



**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12. 2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>240</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>9 942</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>9 982</b>

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

**Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2017 – 31.12.2017 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>240</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat								0
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 (-)								0
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
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>240</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>240</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat								0
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 (-)								0
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
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>240</b>

Znak towarowy Prima Moda posiada nieokreślony okres użytkowania. W obecnej sytuacji nie istnieją ograniczenia zewnętrzne co do możliwości wykorzystania znaku. Realizowana przez Zarząd strategia rozwoju opiera się na potencjale posiadanego przez Spółkę znaku. Długoterminowe plany działania, ani żadne czynniki zewnętrzne w żaden sposób nie ograniczają okresu użytkowania, co oznacza, iż istnieją przesłanki dla uznania, że okres użytkowania jest nieokreślony.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Struktura własności**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	9 970	9 982
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
<b>Razem</b>	<b>9 970</b>	<b>9 982</b>

**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 31.12.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 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 2017 i 2016 nie wystąpiła w Spółce wartość firmy.

**Połączenia jednostek gospodarczych**

W 2017 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 2016.

**Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Spółka Prima Moda S.A. na dzień bilansowy 31.12.2017 oraz 31.12.2016 nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

**Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

W ciągu roku 2017 oraz na dzień 31.12.2017 spółka Prima Moda S.A. nie była udziałowcem w żadnej innej jednostce podporządkowanej. Również w ciągu 2016 r. spółka nie była udziałowcem w innej jednostce podporządkowanej.

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Kaucje gwarancyjne	646	1 220
Pozostałe		
<b>RAZEM</b>	<b>646</b>	<b>1 220</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 roku Spółka nie wykazuje aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

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

Na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 roku Spółka nie wykazuje aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**Instrumenty pochodne niebędące zabezpieczeniem**

Spółka na 31.12.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 r. nie posiadała instrumentów pochodnych nie będących zabezpieczeniem.

**Akcje spółek notowanych na giełdzie**

Spółka na 31.12.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 r. nie posiadała akcji spółek notowanych na giełdzie.

**Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Pożyczki udzielone, w tym odsetki:	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Inne		
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Pożyczki udzielone, w tym odsetki:	663	660
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Należności krótkoterminowe pozostałe		
Inne		
<b>RAZEM</b>	<b>663</b>	<b>660</b>

**Należności długoterminowe**

Na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 roku Spółka nie wykazuje należności długoterminowych.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 r. spółka PRIMA MODA S.A. nie posiadała w swoim portfelu inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności.

**Zmiana stanu instrumentów finansowych**

01.01.2017 – 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej 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 godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązań ia finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	0	0	0	660	0	0
<b>Zwiększenia</b>	0	0	0	3	0	0
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek						
Kredyty i pożyczki						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				3		
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Inne – przekwalifikowanie						
<b>Zmniejszenia</b>	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						
<b>Stan na koniec okresu</b>	0	0	0	663	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. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

01.01. – 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
<b>Stan na początek okresu</b>	0	0	0	1 654	0	0
<b>Zwiększenia</b>	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						
<b>Zmniejszenia</b>	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						
<b>Stan na koniec okresu</b>	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
--	---	---	---	---	---	---

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Na dzień 31.12.2017 r. i na dzień 31.12.2016 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających wartość godziwą.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą**

Na dzień 31.12.2017 r. i na dzień 31.12.2016 r. spółka nie posiadała instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą.

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Na dzień 31.12.2017 r. i na dzień 31.12.2016 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	31.12.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkty w toku		
Produkty gotowe		
Towary	10 634	10 047*
<b>Zapasy brutto</b>	<b>10 634</b>	<b>10 047*</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów	50	50
<b>Zapasy netto, w tym:</b>	<b>10 584</b>	<b>9 997*</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	5 300	5 300

\*W celu zachowania porównywalności danych za rok 2016 wartość zapasów wykazana pierwotnie w kwocie 10 702 tys. została skorygowana o wartość zaliczek na zakup towarów. Zaliczki zostały przeniesione i zaprezentowane w pozycji pozostałe należności. Zastosowana korekta prezentacyjna nie miała wpływu na kapitały i wynik finansowy.

**Zapasy stanowiące zabezpieczenie**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary	5 300	5 300
<b>Zapasy ogółem (wartość brutto), w tym:</b>	<b>5 300</b>	<b>5 300</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zapasy w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie				13 754	<b>13 754</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie					
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					

Analiza wiekowania zapasów na dzień 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-6 m-cy	6-12 m-cy	12-18 m-cy	>18 m-cy	
Materiały (brutto)					0
Materiały (odpisy)					0
<b>Materiały netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)					0
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)					0
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Produkty gotowe (brutto)					0
Produkty gotowe (odpisy)					0
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Towary (brutto)	4 749	2 398	1 768	1 719	10 634
Towary (odpisy)	50				50
<b>Towary (netto)</b>	<b>4 699</b>	<b>2 398</b>	<b>1 768</b>	<b>1 719</b>	<b>10 584</b>

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
<b>Stan na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0
- przemieszczenia					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w					0



**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
<b>Stan na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2016 roku</b>				<b>50</b>	<b>50</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				0	0
- przemieszczenia					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
<b>Stan na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>50</b>

**Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Spółka Prima Moda S.A. w 2017 r. jak również w 2016 r. nie wykonywała na rzecz innych podmiotów usług budowlanych oraz nie zawierała umów z tego tytułu.

**Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Należności handlowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)		
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 pozostałej działalności operacyjnej

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:**

Spółka Prima Moda S.A. w 2017 r. jak również w 2016 r. nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej**

Spółka Prima Moda S.A. w 2017 r. jak również w 2016 r. nie dochodziła należności na drodze sądowej.

**Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>1 544</b>	<b>858</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		34
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy	605	760
- z tytułu innych rozrachunków z pracownikami	331	64
- kaucje	132	0
- inne	476	0
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>1 544</b>	<b>858</b>

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>1 544</b>	<b>858</b>
od jednostek powiązanych	670	
od pozostałych jednostek	874	858
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>1 544</b>	<b>858</b>

**Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego**

Spółka Prima Moda S.A. w 2017 r. jak również w 2016 r. nie wykazuje należności pozostałych dochodzonych na drodze sądowej.

**Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
- ubezpieczenia majątkowe	14	17
- ubezpieczenia OC	6	7
- nowe projekty	130	0
- koszty szkolenia	0	0
- leasingi zaliczki	33	0
- koszty następnego roku	0	103
- prowizje od kredytów	0	13
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4	10
- koszty emisji obligacji	0	148
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>187</b>	<b>298</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31.12.2017	31.12.2016
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>717</b>	<b>3 396</b>
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>326</b>	<b>439</b>
Środki pieniężne w drodze	326	439
Lokaty overnight		
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>		
<b>Razem</b>	<b>1 043</b>	<b>3 835</b>

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 31.12.2017 rok gwarancje bankowe udzielone przez PeKaO S.A. w łącznej kwocie 190 540,01 Euro. Gwarancje te udzielone są w ramach umowy o wielocelowy limit kredytowy. Zabezpieczeniem umowy jest zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, do kwoty 5 300 PLN, pełnomocnictwo do dysponowanie wszelkimi rachunkami bieżącymi, prowadzonymi przez PeKaO S.A., świadczenie o poddaniu się egzekucji w zakresie środków pieniężnych, przelew wierzytelności z tytułu kart płatniczych w kwocie minimum 50% obrotów z tytułu płatności kartą.

<b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenie		
Zabezpieczenie linii kredytowej	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

<b>Wyszczególnienie</b>	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji	3 200	3 200
Wartość nominalna akcji	0,50	0,50
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>1 600</b>	<b>1 600</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**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 A1	Co do głosu	Brak	1 500	0,5	750	gotówka kapitał zapasowy	20.06.2007
SERIA A2	Brak	Brak	100	0,5	50	Gotówka	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 A1 uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada dwa głosy. Akcjom serii A2, 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%	3 320 000	70,63%
Pozostali akcjonariusze	1 380 000	43,13%	1 380 000	29,37%
<b>Razem</b>	<b>3 200 000</b>	<b>100%</b>	<b>4 700 000</b>	<b>100,00%</b>

W styczniu 2017 r. zostały uchwalone zmiany w umowie spółki, skutkujące zmianami ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników, tj. zniesiono uprzywilejowanie co do głosów w stosunku do 100.000 akcji ówczesnej serii A.

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>1 600</b>	<b>1 600</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>1 600</b>	<b>1 600</b>

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. W kolejnych latach obrotowych kapitału zapasowy był zwiększany i zmniejszany o osiągnięte wyniki, zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Na dzień 31.12.2017 r. kapitał zakładowy wynosi 7.143 PLN i przedstawiony jest szczegółowo w nocie 30.

**Nota 29. AKCJE WŁASNE**

Zarówno 2017 r. jak i w 2016 r. spółka nie dokonywała zakupu akcji własnych. Na dzień 31.12.2017 oraz 31.12.2016 spółka nie posiadała akcji własnych.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy	7 143	2 491
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy		
<b>RAZEM</b>	<b>7 143</b>	<b>2 491</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
<b>01.01.2017</b>	<b>2 491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 491</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>4 652</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 652</b>
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	4 652			4 652
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>31.12.2017</b>	<b>7 143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 143</b>
<b>01.01.2016</b>	<b>2 491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 491</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>31.12.2016</b>	<b>2 491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 491</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

**Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty		1 220
Obligacje	3 901	0
Pożyczki	1 124	1 055
<b>Suma kredytów, pożyczek oraz obligacji tym:</b>	<b>5 025</b>	<b>2 275</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	5 025	2 275

**Struktura zapadalności kredytów, pożyczek oraz obligacji**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty, pożyczki oraz obligacje krótkoterminowe	5 025	2 275
Kredyty, pożyczki oraz obligacje długoterminowe	0	4 000
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Kredyty, pożyczki oraz obligacje razem</b>	<b>5 025</b>	<b>6 275</b>

**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 zaoferowane 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 na majątku Spółki: zastawem na prawach ochronnych do znaków towarowych. Obligacje upoważniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych. Obligacje są obligacjami na okaziciela i mają postać dokumentu. Środki pozyskane z emisji Obligacji Emitent przeznacza w całości na finansowanie kapitału obrotowego.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017**

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
Pożyczka	1 000	1 124	Odsetki ustawowe	19.12.2018	Brak
<b>RAZEM</b>		<b>1 124</b>			

**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, do kwoty 5 300 PLN. Pełnomocnictwo do dysponowanie wszelkimi rachunkami bieżącymi, prowadzonymi przez PeKaO S.A. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w zakresie środków pieniężnych. Przelew wierzytelności z tytułu kart płatniczych w kwocie minimum 50% obrotów z tytułu płatności kartą.
Pożyczka	1 000	1 055	Max odsetki ustawowe	19.12.2018	Brak
<b>RAZEM</b>		<b>2 275</b>			

**Struktura walutowa kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		1 124		2 275
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>X</b>	<b>1 124</b>	<b>x</b>	<b>2 275</b>

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe	354	166
Obligacje	0	4 000
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
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>354</b>	<b>4 166</b>
- długoterminowe	230	4 108
- krótkoterminowe	124	58

**Zobowiązania leasingowe**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	124	58
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	230	108
- od roku do pięciu lat	354	166
- powyżej pięciu lat		
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>354</b>	<b>166</b>

**Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Na dzień 31.12.2017 r. i na dzień 31.12.2016 r. spółka nie posiadała zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Na dzień 31.12.2017 r. i na dzień 31.12.2016 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających wartość godziwą.

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Na dzień 31.12.2017 r. i na dzień 31.12.2016 r. spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

**Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Na dzień 31.12.2017 r. jak również na dzień 31.12.2016 r. spółka nie miała innych zobowiązań długoterminowych.

**Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

	31.12.2017	31.12.2016
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>8 972</b>	<b>12 187</b>
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	8 972	12 187



**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 604	1 517
Pozostałe zobowiązania:	507	658
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	386	384
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	121	274
Rozliczenia międzyokresowe bierne		
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>2 111</b>	<b>2 175</b>

**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.

**Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Spółka nie udzielała w roku obrotowym żadnych gwarancji ani poręczeń i na dzień 31.12.2017 jak również na dzień 31.12.2016 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 31.12.2017 r. jak również na dzień 31.12.2016 r. spółka nie posiada należności z tytułu umów leasingu finansowego.

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

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	124	124	58	58
W okresie od 1 do 5 lat	230	230	108	108
Powyżej 5 lat				
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>354</b>	<b>354</b>	<b>166</b>	<b>166</b>
Przyszły koszt odsetkowy	7	x	7	x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat</b>	<b>347</b>	<b>347</b>	<b>159</b>	<b>166</b>
- krótkoterminowe		124		58
- długoterminowe		230		108

Ze względu na różnorodność umów najmu lokali użytkowych tj. różne waluty, opcje przedłużenia, zależność od obrotów, strukturę opłat z tytułu umów najmu, Spółka nie jest w stanie przedstawić wiarygodnej kalkulacji

**PRIMA MODA S.A.****SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

minimalnych opłat leasingowych pozostałych umów leasingów. Zdaniem Spółki takie przedstawienie zawierałoby zbyt dużą ilość dodatkowych założeń, wpływających na wiarygodność takiego ujawnienia. Umowy najmu zawarte są dla wszystkich sklepów w galeriach handlowych i obejmują okresy do 5 lat z możliwością przedłużenia najmu.

**Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2017 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	301	301	PLN	2018-11-30	69	Opcja zakupu	X
PEKAO LEASING Sp. z o.o.	B/O/WR/2016/07/0047	63	63	PLN	2020-05-15	31	Opcja zakupu	X
BMW Financial Services	LR/04411/2017	346	346	PLN	2020-02-20	282	Opcja zakupu	X

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2017 r.**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Samochody osobowe			466		466
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>466</b>	<b>0</b>	<b>466</b>

**Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

	31.12.2017	31.12.2016
Dotacje	0	0
Przychody przyszłych okresów	165	19
- zwrot nakładów poniesionych na remont lokalu przez wynajmującego		
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>165</b>	<b>19</b>
- długoterminowe	9	14
- krótkoterminowe	155	5

**Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	344	361
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
<b>Razem, w tym:</b>	<b>344</b>	<b>361</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	344	361

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Spółka dokonała szacunku wysokości rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, jednakże ze względu na nieistotną kwotę 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
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>361</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			17	
<b>Stan na 31.12.2017, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>344</b>	<b>0</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			344	0
<b>Stan na 01.01.2016</b>			<b>331</b>	
Utworzenie rezerwy			30	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>361</b>	<b>0</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			361	

**Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
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	28	25
Pozostałe rezerwy	100	40
<b>Razem, w tym:</b>	<b>160</b>	<b>97</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	160	97

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>97</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego			88	88
Wykorzystane			25	25
Rozwiązane				0
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
<b>Stan na 31.12.2017, w tym:</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>128</b>	<b>160</b>
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	32			32
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>59</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego			65	65
Wykorzystane			27	27
Rozwiązane				0
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>97</b>
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	32		65	97

**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, 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. 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 w przeważającej części koszty na zakup towarów wyrażone są w walucie EUR i USD, a po drugie w związku z zawartymi umowami najmu powierzchni handlowych denominowanych w EUR (stawki za m<sup>2</sup>). 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 mają 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 wypozyjonować 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. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Należności według terminów zapadalności**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2017 r.</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług						
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	<b>1 544</b>	1 544				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki i odsetki	<b>663</b>	663				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>1 043</b>	1 043				
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						
Inne aktywa finansowe						
odpisy aktualizujące						
<b>31.12.2016 r.</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług						
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	<b>858</b>	858				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki i odsetki	<b>660</b>	660				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>3 835</b>	3 835				
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 czterema 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 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

**PRIMA MODA S.A.****SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2017 roku</b>	<b>0</b>	<b>8 048</b>	<b>6 444</b>	<b>1 617</b>	<b>0</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki			5 025		
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 048	1 419	1 617	
Instrumenty pochodne					
<b>31 grudnia 2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>9 805</b>	<b>4 669</b>	<b>2 163</b>	<b>0</b>
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					

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. – 31.12.2017 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
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	0		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 544	858	1 544	858		Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0		
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	663	660	663	660	660	Należności i pożyczki
- udzielone pożyczki i odsetki	663	660	663	660	660	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 043	3 835	1 043	3 835		Środki pieniężne i ich ekwiwalenty



**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>5 025</b>	<b>6 275</b>	<b>5 025</b>	<b>6 275</b>	Inne zobowiązanie finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*					
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej					
- kredyt w rachunku bieżącym		1 220		1 220	
- pożyczka i odsetki	1 124	1 054	1 124	1 054	
- obligacje	3 901	4 000	3 901	4 000	
<b>Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:</b>	<b>230</b>	<b>108</b>	<b>230</b>	<b>108</b>	Inne zobowiązanie finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	230	108	230	108	
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>14 362</b>	<b>14 362</b>	<b>14 362</b>	<b>14 362</b>	
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>124</b>	<b>58</b>	<b>124</b>	<b>58</b>	Inne zobowiązanie finansowe
- pochodne instrumenty finansowe					
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	124	58	124	58	
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń					

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 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 2017 roku jak również na dzień 31 grudnia 2016 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 wspierająby 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 2017 roku i 31 grudnia 2016 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	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 025	6 275
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 043	3 835
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>3 982</b>	<b>2 440</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	10 220	8 742
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<b>Kapitał razem</b>	<b>10 220</b>	<b>8 742</b>
Wskaźnik dźwigni	38,96%	27,91%

#### **Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Na dzień 31.12.2017 r. jak i na dzień 31.12.2016 r. spółka nie prowadziła programów akcji pracowniczych, w ramach, których to programów byłyby przyznawane uprawnionym pracownikom lub ich grupom opcje na akcje lub warranty.

**Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

**Jednostka dominująca całej Grupy**

PRIMA MODA S.A. jest jednostką samodzielną, nie będącą jednostką żadnej grupy kapitałowej.

**Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadna spółka nie pozostawała w związku mającym charakter znaczącego wpływu na PRIMA MODA S.A.

**Jednostka stowarzyszona**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku PRIMA MODA S.A. nie była stowarzyszona z żadną inną spółką.

**Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem**

Na dzień 31 grudnia 2017 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.

W 2015 roku Prima Moda S.A. zawarła z Fashion Consulting Renata Jankiewicz-Plesiak umowę na świadczenie usług consultingowych. Wynagrodzenie z tytułu umowy wynosi 65,4 tys. PLN oraz rachunki 380 tys. PLN na dzień 31.12.2017.

Pan Bartosz Plesiak, którego wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej zostało ujawnione w nocy 48 łącznie z wynagrodzeniem pozostałych członków Rady Nadzorczej.

**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. Na dzień 31.12.2017 Spółka posiada należność z tytułu pożyczki wraz z należnymi odsetkami w kwocie 663 tys. PLN.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

W roku 2017 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 i rozrachunków wynosi 291 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku.

**Transakcje z udziałem wyższej kadry kierowniczej**

W roku 2017 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.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**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 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	60	60
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
<b>Razem</b>	<b>60</b>	<b>60</b>

**Świadczenia wypłacone lub należne członkom Rady Nadzorczej**

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	31,6	35
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
<b>Razem</b>	<b>31,6</b>	<b>35</b>

**Nota 49. ZATRUDNIENIE**

**Przeciętne zatrudnienie**

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zarząd	1	1
Pracownicy salonów	132	157
Pozostali pracownicy	27	25
<b>Razem</b>	<b>160</b>	<b>183</b>

**Rotacja zatrudnienia**

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	93	135
Liczba pracowników zwolnionych	114	163
<b>Razem</b>	<b>-21</b>	<b>-28</b>

**Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Spółka identyfikuje umowy leasingu operacyjnego jako najem powierzchni handlowych (sklepy w galeriach handlowych). Na dzień 31-12-2017 r. posiadała 19 takich umów, które standardowo zawierane są na okres 3

**PRIMA MODA S.A.****SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.*****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

lub 5 letni. Najdłuższa z posiadanych umów w Spółce trwa do 2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada również 2 umowy leasingu operacyjnego samochodów osobowych.

**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 procesowaniu i na dzień bilansowy 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 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 2017 roku powyższe ryzyka nie dotyczą Spółki w istotnym stopniu i nie wymagają utworzenia rezerw.

**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 dotyczą 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 2017 i 2016 nie posiadała udziałów w spółkach zależnych nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA  
SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
- 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		
<b>RAZEM</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

**Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>1 043</b>	<b>3 835</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>1 043</b>	<b>3 835</b>

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
<b>Amortyzacja:</b>	<b>881</b>	<b>1 039</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	12	23
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	869	1 016
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają</b>	<b>914</b>	<b>114</b>
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów	7	141
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	<b>722</b>	
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
pozostałe odsetki	115	
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	70	-6
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika</b>		
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów		
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów		

**PRIMA MODA S.A.****SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
<b>Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>46</b>	<b>68</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	46	68
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 "+")		
<b>Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>-587</b>	<b>-3 936</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	-587	-3 936
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 "+")		
<b>Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>-112</b>	<b>-787</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych	-112	-787
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 "+")		
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>- 3 279</b>	<b>1 515</b>
zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	-3 279	-6 501
korekta o spłacony kredyt	0	5 075
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

**PRIMA MODA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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 "+")		
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>46</b>	<b>0</b>
pozostałe	<b>46</b>	
umorzone kredyty i pożyczki		
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik		

Warszawa, dnia 10.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



**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 2017. 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**