

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
PRIMA MODA SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU  
Za 2012 rok**

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 § 3 i § 4 Ustawy z 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, a także Regulaminu Rady Nadzorczej Prima Moda S.A, oraz wynika z przyjętych do stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. w 2012 roku zawiera:

1. Ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012,
2. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2012,
3. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2012,
4. Ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
5. Ocenę pracy Rady Nadzorczej w 2012.

Ad. 1.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 tj. okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. zawiera:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012r., wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 31 344 tys zł,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r., wykazujące stratę w wysokości 3 853 tys zł,
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujący stratę netto w wysokości 3 853 tys zł,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3 853 tys zł,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 030 tys zł,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 1/06/2012 z dnia 05.06.2012 r. dokonała wyboru Biegłego Rewidenta do dokonania przeglądu za pierwsze półrocze 2012 oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2012. Umowa na badanie sprawozdań finansowych PKF Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Orzycka 6 lok 1B, numer KRS 0000019875 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy, wpisany na listę pod numerem 548. W imieniu PKF Audyt Sp z o.o. badanie przeprowadził Rafał Barycki Kluczowy Biegły Rewident, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10744/7805.

Badanie przeprowadzono w okresie od 18.03.2013 do 22.03.2013 r.

W dniu 30.04.2013 r. Biegły rewident wydał opinię, nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta i dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012.

## A. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31 344 tys zł Sprawozdanie z sytuacji zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym.

## B. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r., wykazujące stratę w wysokości 3 853 tys zł.

## C. Rachunek zysków i strat

Rada Nadzorcza stwierdza, Rachunek Zysku i Strat za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r., wykazuje stratę netto w wysokości 3 853 tys zł, Rachunek Zysków i Strat został sporządzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodny z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym.

## D. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r., zostało sporządzone zgodnie ze wzorem określonym w MSR/MSSR. Zawiera dane o zmianach w poszczególnych składnikach kapitału własnego za bieżący i poprzedni okres obrotowy. Dane mające związek ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów są zgodne z ustaleniami z badania ujętymi w raporcie biegłego rewidenta. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2011 rok wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3 853 tys zł,

## E. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych,

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r., zostało sporządzone metodą pośrednią, stosownie do wymaganego zakresu informacji określonego w MSR/MSSR i Ustawie o rachunkowości. Poszczególne wielkości liczbowe wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są zgodne ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdaniem z sytuacji finansowej i informacją dodatkową ( są zgodne z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r., wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 030 tys zł

## F. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż informacje dodatkowe została sporządzona zgodnie z MSR/MSSR i Ustawą o rachunkowości.

## Ad. 2

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki PRIMA MODA S.A. z siedzibą we Wrocławiu w roku obrotowym 2012, Rada Nadzorcza stwierdza, że dane finansowe prezentowane

przez Zarząd są zgodne z danymi, zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Zarząd przedstawił sytuację finansową, majątkową i organizacyjną Spółki na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego, o którym informował Radę Nadzorczą spółki w ciągu roku obrotowego.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Sprawozdania Zarządu z działalności PRIMA MODA S.A. za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2013 r.

## Ad. 3

Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2012.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2012 zł tj w sposób zgodny z przepisami prawa. Zarząd złożył wniosek o pokrycie straty w kwocie 3 853 tys zł, na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza PRIMA MODA S.A. z siedzibą we Wrocławiu stwierdza, że wszystkie wyżej wymienione dokumenty zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj.:

ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 Nr 76 poz. 694 z późn. zm.),

ustawą z 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 08.11.2000 r.)

MSR/MSSF

i są zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedlając jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Spółki na dzień 31.12.2012 r.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego PRIMA MODA S.A. za rok obrotowy 2012 tj za okres 01.01.2012r do 31.12.2012r.,
2. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności PRIMA MODA S.A. za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
3. pokrycie straty za 2012, zgodnie z wnioskiem Zarządu,
4. udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za 2012 rok.

## Ad. 4

Ocena sytuacji PRIMA MODA S.A. za 2012r.

W roku 2012 Prima Moda S.A. zrealizowała przychody w wysokości 58.707 tys. Zł. W stosunku do 2011 roku przychody wzrosły o 3%. Marża Brutto na Sprzedaży wyniosła 51%, o trzy pp niższą r/r.

Wypracowany przez spółkę EBIT ukształtował się na poziomie -4.372 tys. zł oraz EBITDA wielkości - 1.795 tys. zł. Należy dodać, iż wynik operacyjny tego roku obciążony jest rezerwami, szczegółowo opisanymi w notach do sprawozdania finansowego.

Koszty Sprzedaży wzrosły o 19,7% r/r co było naturalnym efektem ekspansji sieci sprzedaży, która miała miejsce pod koniec 2011 roku. Z danych ze sprawozdania finansowego wynika, iż średni arytmetyczny kurs EUR/PLN stosowany do wyliczeń RZiS był wyższy r/r, a kurs ten bezpośrednio przekłada się na poziom czynszów widoczny w kosztach operacyjnych. Pozytywnym efektem jest obniżenie Kosztów Ogólnego Zarządu o 0,5 mln zł co, jak wynika było efektem wprowadzonych ograniczeń w tym obszarze. Przychody i koszty finansowe ukształtowały się na podobnym poziomie

co w 2011 i wyniosły odpowiednio 640 tys zł oraz 518 tys zł. Wynik Netto Prima Moda SA wyniósł w 2012 roku -3.853 tys zł wobec 535 tys zł rok temu.

Wśród czynników, mających wpływ na wyniki całego roku, należy wymienić 3 kwartał, który ze względu na niesprzyjające warunki pogodowe oraz negatywny efekt „EURO 2012” zmusił Spółkę, tak jak inne firmy z branży, do bardzo silnych wyprzedaży. Działania te miały bezpośredni wpływ na zrealizowany poziom Zysku Brutto na Sprzedaży i w efekcie słaby wynik operacyjny i netto za ten okres.

Z działań operacyjnych, Spółka zrealizowała otwarcie jednego salonu w istniejącej już Galerii oraz zamknęła 2 nie spełniające założeń biznesowych Rok 2012 Prima Moda SA zakończyła posiadając 43 salony na terenie Polski.

W 2012 roku spółka podpisała dwie znaczące umowy kredytowe tj z Raiffeisen Bank Polska S.A dotyczącą przedłużenia limitu na kolejny roczny okres, oraz nową umowę kredytową z Bank PKO S.A na nową linię kredytową. Działania te zapoczątkowały wcześniej sygnalizowaną strategię Spółki, rozpoczynając proces konwersji długu bankowego (rewolwingowego na limit w rachunku bieżącym). Dalsze kroki w celu ograniczenia kosztów finansowych, Spółka podjęła w 2013 roku. (ograniczenie niewykorzystanej części posiadanego limitu w Raiffeisen Bank Polska SA.) Strategia, o której mowa powyżej została opisana w komentarzu do Sprawozdania za 2012 rok.

W zakresie oceny funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, Rada Nadzorcza uznaje, że obecny system regulaminów, odpowiedzialności służbowej i sposobu podejmowania decyzji przez Zarząd ograniczają wpływ negatywnych zdarzeń na funkcjonowanie i wartość Spółki. Rada nadzorcza stwierdza, że Zarząd dokonuje ciągłej identyfikacji potencjalnych zagrożeń, określa ich istotność dla realizacji celów spółki, jednocześnie planując i prowadząc działania zmniejszające negatywne konsekwencje ich wystąpienia. Zarząd ma dużą świadomość oceny istniejących ryzyk i na bieżąco analizuje ewentualne zagrożenia. Pion Finansowo-Księgowy kierowany przez Dyrektora Finansowego odpowiada za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki. Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu audytora Spółki. W zakresie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce funkcjonuje trójstopniowy system kontroli wydatków i zakupów, system kontroli obrotu towarami oparty na zintegrowanym systemie komputerowym. Również w zakresie oceny i zapobieganiu ryzyk mogącym mieć wpływ na działalność Spółki, Zarząd prowadzi ciągły monitoring sytuacji na rynku obuwniczym zarówno w Polsce jak i zagranicą, głównie we Włoszech. Odpowiedzialna za kluczowych kontrahentów odpowiednia komórka organizacyjna, pod nadzorem Zarządu, stale monitoruje rynek dostawców i ewentualnie dywersyfikuje zagrożenia wynikające z bezpośredniej współpracy.

Działalność spółki jest powiązana z ogólną sytuacją gospodarczą kraju i Europy oraz stanem rynku Retail. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły nadzwyczajne wydarzenia wpływające na działalność spółki. Prima Moda na bieżąco realizuje swoje cele.

Zdaniem Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. ma dobrą pozycję na rynku oraz potencjał do rozwoju.

Rada Nadzorcza w swojej ocenie na rok 2012 i kolejne lata, bazować będzie na analizie bieżących wyników spółki w stosunku do założeń przedstawianych przez Zarząd. Rada Nadzorcza uznaje za wskazane, systematyczne spotkania z Zarządem celem konsultacji planowanych inwestycji oraz analizy kosztów, obejmującej okres najbliższych dwóch - trzech lat. Pozwoli to lepiej określić wyniki Spółki z roku na rok. Istotnym elementem funkcjonowania Prima Moda nadal pozostają działania mające na celu jej rozwój, w tym inwestowanie w atrakcyjne lokalizacje oraz wzmacnianie wizerunku marki.

Ad. 5

Ocena pracy Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. za 2012 r.

Rada Nadzorcza spółki PRIMA MODA S.A. od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. działała w następującym składzie:

1. Pan Krzysztof Kmiecik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Pan Arkadiusz Pasak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
3. Pan Andrzej Borla - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Pan Maciej Magnowski – Członek Rady Nadzorczej.
5. Pan Pasquale Lupoli – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o uchwalony Regulamin Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. Składa się z wymaganej przez prawo liczby członków. Rada Nadzorcza obecnie nie tworzy komitetów audytu oraz wynagrodzeń. Funkcję komitetów, ze względu na pięcioosobowy skład Rady, pełni cała Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza PRIMA MODA S.A. w roku 2012 sprawowała stałą kontrolę nad działalnością Spółki. W roku 2012 Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia, na których podjęła 9 uchwał. Posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane. Dokumentacja dotycząca działalności Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. przechowywana jest w siedzibie Spółki.

W 2012 r., w ramach sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza PRIMA MODA S.A. zajmowała się między innymi następującymi zagadnieniami:

- ✓ bieżąca analiza i ocena wyników finansowych Spółki,
- ✓ analiza okresowych sprawozdań finansowych Spółki,
- ✓ opinii na temat realizowanych oraz planowanych inwestycji,
- ✓ badanie zagrożeń dla Spółki wynikających z ogólnej sytuacji na rynku Retail
- ✓ przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjęte Uchwałą Rady Giełdy w dniu 4 lipca 2007, wraz z późniejszymi zmianami.
- ✓ wybór podmiotu do przeprowadzenia półrocznego przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012.

Rada Nadzorcza na bieżąco współpracowała z Zarządem Spółki, informując o podejmowanych uchwałach oraz opiniując Zarządowi określone działania. Do najważniejszych zaleceń Rady Nadzorczej w 2012 roku należały:

- kontynuacja badania ryzyk i zagrożeń w sektorze działalności spółki
- kontynuacja analizy kosztów i działań zmierzających do ich ograniczania w poszczególnych obszarach
- stały monitoring rynku galerii i centrów handlowych w tym bieżąca weryfikacja planów inwestycyjnych
- cykliczne przekazywanie informacji na potrzeby sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki.

Wrocław 9 maja 2013

Krzysztof Kmiecik	Przewodniczący RN	.....
Arkadiusz Pasak	Wiceprzewodniczący RN	.....
Andrzej Borla	Sekretarz RN	.....
Maciej Magnowski	Członek RN	.....
Pasquale Lupoli	Członek RN	.....