

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
PRIMA MODA SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
Za 2009 rok**

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

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. w 2009 roku zawiera:

1. Ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009,
2. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2009,
3. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2009,
4. Ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
5. Ocenę pracy Rady Nadzorczej w 2009.

Ad. 1.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009 tj. okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. zawiera:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r.,
- Rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych,
- Dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 1/06/2009 z dnia 4.06.2009 r. dokonała wyboru Biegłego Rewidenta do dokonania przeglądu za pierwsze półrocze 2009 oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2009. Umowa na badanie sprawozdania finansowego została podpisana w dniu 4.06.2009 r. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych PKF Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elbląskiej 15/17, numer KRS 19875 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 Biegły Rewident, Wiceprezes Zarządu PKF Audyt sp. z o.o., wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10744/7805.

Badanie przeprowadzono w okresie od 09.03.2010 do 28.04.2010 r.

W dniu 28.04.2010 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 2009.

A. Bilans

Rada Nadzorcza stwierdza, że bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 35 065 tys zł

Bilans został sporządzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodny z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym.

B. Rachunek Zysków i Strat

Rachunek Zysków i Strat wykazuje stratę netto w kwocie 2 066 tys zł za 2009 rok.

Rachunek Zysków i Strat został sporządzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodny z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym.

C. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2009 rok wykazuje stratę w wysokości 2 066 tys zł

D. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym 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 z bilansem są zgodne z ustaleniami z badania ujętymi w raporcie biegłego rewidenta. Zestawienie zmian w kapitale własnym za 2009 rok wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 067 tys zł.

E. Rachunek Przepływów Pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony 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 z bilansem, rachunkiem zysków i strat, informacją dodatkową (są zgodne z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Rachunek przepływów pieniężnych za 2009 rok wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 1 278 tys. Zł.

E. Informacja dodatkowa

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

W sprawie oceny sprawozdania finansowego PRIMA MODA S.A. za rok obrotowy 2009 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1/05/2010 z dnia 6 maja 2010 r.

Ad. 2

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki PRIMA MODA S.A. z siedzibą we Wrocławiu w roku obrotowym 2009, 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 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. i podjęła uchwałę w tej sprawie nr 2/05/2010 z dnia 6 maja 2010 roku.

Ad. 3

Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2009.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2009 zł tj w sposób zgodny z przepisami prawa. Zarząd złożył wniosek o pokrycie straty w kwocie 2 066 tys zł, z kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 3/05/2010 z dnia 6 maja 2010 r. w sprawie: oceny wniosku Zarządu do ZWZA dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2009.

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 31.12.2009 r.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009,
2. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności PRIMA MODA S.A. we Wrocławiu za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.,
3. pokrycie straty netto za 2009, zgodnie z wnioskiem Zarządu,
4. udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za 2009 rok.

Ad. 4

Ocena sytuacji PRIMA MODA S.A. za 2009r.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników PRIMA MODA S.A. w roku 2009, pomimo poniesionej straty, pozytywnie ocenia sytuację Spółki i działania Zarządu. Znaczący wpływ na wyniki całego roku miała ogólna sytuacja gospodarcza oraz stan spółki w pierwszym kwartale 2009. W okresie tym utrzymywała się wysoka wartość Euro, podstawowej waluty w kontaktach handlowych spółki, i odczuwalne były efekty ogólnego kryzysu, wpływającego m.in. znacząco na poziom sprzedaży w sklepach. Pomimo podjętych przez Zarząd intensywnych działań pro sprzedażowych w kolejnych miesiącach, spółka nie odrobiła straty z pierwszego półrocza. Zasadniczy wpływ na ocenę spółki przez Radę Nadzorczą, mają wyniki Prima Moda z IV kwartału. Zgodnie z założeniami przedstawionymi Radzie Nadzorczej w ciągu roku, działania Zarządu w 2009 roku miały na celu poprawę rentowności funkcjonowania spółki, szczególnie na poziomie operacyjnym. Pozytywnym efektem tych działań jest wypracowanie w IV kwartale dodatniego wskaźnika EBIT na poziomie 677 tys. PLN, w porównaniu do podobnej wielkością straty w 2008 roku. Według wskazań Zarządu, na osiągnięcie tej rentowności w czwartym kwartale wpływ miały: blisko 100% wzrost przychodów r/r (z 6,98 mln PLN do 13,70 mln PLN) w całej sieci oraz poprawa marży brutto o ponad 6,5 pkt. procentowych. Ponadto w IV kwartale widoczne są wstępne efekty działań związanych z optymalizacją kosztów, co poprawiło strukturę kosztową na poziomie operacyjnym. Wypracowanie zysku netto na poziomie 1 mln PLN w IV kwartale, pomimo niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej pozwala pozytywnie ocenić Radzie Nadzorczej działania Zarządu w całym 2009 roku.

Jako udany, Rada Nadzorcza ocenia ogólny znaczny wzrost sprzedaży w salonach w stosunku do poprzednich okresów. Wartość przychodów w sieci salonów Prima Moda w czwartym kwartale zwiększyła się o prawie 100% w stosunku do czwartego kwartału 2008, natomiast w całym 2009

roku, w porównaniu do 2008 wzrosła blisko o 60 %. Tendencja jest progresywna co pozwala rokować pozytywnie na kolejne okresy sprzedaży.

W grudniu 2009 spółka podpisała umowę kredytową na kolejny okres kredytowania z Raiffeisen Bank Polska S.A, otrzymując tym samym pozytywne rekomendacje na rynku instytucji finansowych.

Zdanie Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. ma ugruntowaną i niezagrażoną pozycję na rynku a także duży potencjał dalszego rozwoju. Aktualnie posiada sieć 38 salonów firmowych, co stanowi stabilną bazę całej spółki. Istotnym elementem funkcjonowania Prima Moda nadal pozostają działania mające na celu jej rozwój, w tym inwestowanie w nowe, atrakcyjne lokalizacje oraz wzmacnianie wizerunku marki.

Rada Nadzorcza w swojej ocenie 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.

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. 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.

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.

Ad. 5

Ocena pracy Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. za 2009 r.

Rada Nadzorcza spółki PRIMA MODA S.A. od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 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 2009 sprawowała stałą kontrolę nad działalnością Spółki. W roku 2009 Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia, na których podjęła 8 uchwał. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła 3 uchwały w trybie obiegowym - zgodnie z § 8 pkt 5 Regulaminu Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane. Dokumentacja dotycząca działalności Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. przechowywana jest w siedzibie Spółki.

W 2009 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.
 - ✓ wybór podmiotu do przeprowadzenia półrocznego przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.

Rada Nadzorcza na bieżąco współpracowała z Zarządem Spółki, informując o podejmowanych uchwałach oraz zalecając Zarządowi określone działania. Do najważniejszych zaleceń należały:

- zintensyfikowanie działań zmierzających do zwiększenia przychodów ze sprzedaży,
- poprawa sprawności działania Spółki,
- stały monitoring rynku obuwniczego w Polsce i za granicą głównie we Włoszech,
- weryfikację planów inwestycyjnych z uwagi na ogólną sytuację gospodarczą w Polsce i Europie oraz możliwości finansowe spółki
- kontrola kosztów
- cykliczne przekazywanie informacji na potrzeby sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki.

Wrocław 06 maja 2010

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>podpisy</i>
Krzysztof Kmiecik	Przewodniczący RN	Krzysztof Kmiecik
Arkadiusz Pasak	Wice Przewodniczący RN	Arkadiusz Pasak
Andrzej Borla	Sekretarz RN	Andrzej Borla
Maciej Magnowski	Członek RN	Maciej Magnowski
Pasquale Lupoli	Członek RN	Pasquale Lupoli