

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PRIMA MODA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU za 2013 rok

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 § 3 i § 4 Ustawy z 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 r., nr 94, poz. 1037 z późn. zm.), § 14 ust. 2 pkt. a) – c), h), a także § 6 pkt. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Prima Moda S.A., oraz wynika z przyjętych do stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Przedmiotem sprawozdania jest ocena sprawozdania finansowego Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Prima Moda S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku oraz wniosku Zarządu z sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2013.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Prima Moda S.A. w 2013 roku zawiera:

1. Ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013,
2. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2013,
3. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2013,
4. Ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
5. Ocenę pracy Rady Nadzorczej w 2013.

Ad. 1.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 tj. okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. zawiera:

- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013r., wykazujący stratę netto w wysokości -3.509 tys. zł,
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 25.147 tys. zł,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 3.509 tys. zł,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 212 tys. zł,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 4/06/2013 z dnia 27 czerwca 2013 r. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2013 oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2013. Umowa na badanie sprawozdania finansowego została zawarta z PKF Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elbląskiej 15/17, numer KRS 0000019875 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy, wpisany na listę pod numerem 548 w dniu 27 lipca 2013 r.. W imieniu PKF Audyt Sp z o.o. badanie przeprowadził Pan Rafał Barycki, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10744/7805.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 31 marca 2013 do 04 kwietnia 2013 r.

W dniu 30 kwietnia 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 2013.

A. Rachunek zysków i strat

Rada Nadzorcza stwierdziła, że rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., wykazujący stratę netto w wysokości 3.509 tys. zł został sporządzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodny z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym.

B. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 25.147 tys. zł zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym.

D. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 3.509 tys. zł zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym. Dane mające związek ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów są zgodne z ustaleniami z badania ujętymi w raporcie biegłego rewidenta.

E. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 212 tys. zł zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym.

F. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego została sporządzona zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym.

Ad. 2

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Prima Moda S.A. z siedzibą we Wrocławiu w roku obrotowym 2013, 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 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Ad. 3

Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2013.

Zarząd złożył wniosek w sprawie pokrycia straty netto w kwocie 3.509 tys. zł, w całości z kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2013.

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 2013 r. poz. 330, 613)
- ustawą z 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002)

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 31.12.2013 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Prima Moda S.A. za rok obrotowy 2013 tj. za okres 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
2. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Prima Moda S.A. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 roku.,
3. pokrycia straty netto za 2013 r., zgodnie z wnioskiem Zarządu,
4. udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za 2013 rok.

Ad. 4

Ocena sytuacji Prima Moda S.A. za 2013 rok

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki Spółki w 2013 roku, były niestandardowe warunki pogodowe w marcu i kwietniu w czasie, których odnotowano bardzo niskie jak na ten okres historyczne temperatury oraz opady i zaleganie śniegu. Marzec to okres wprowadzania kolekcji wiosenno-letniej stąd negatywny wpływ na wyniki. W efekcie wyniki pierwszego kwartału 2013 roku były dużo gorsze w porównaniu do oczekiwań Zarządu, a także w stosunku do wyników z roku poprzedniego.

Prowadzony w 2013 roku proces optymalizacji sieci handlowej spowodował zamknięcie nierentownych placówek, co doprowadziło do spadku przychodów do poziomu 49,6 mln zł, czyli o 15% w stosunku do tego samego okresu rok wcześniej.

Rozwój Spółki realizowany jest w głównej mierze z wygenerowanych nadwyżek pieniężnych lub kredytów bankowych. Ich dostępność oraz wysokość determinuje skalę prowadzonych działań na polu ekspansji sieci detalicznej. Kluczowy dla samego rozwoju jest sentyment potencjalnych klientów, poziom konsumpcji oraz sytuacja gospodarcza w kraju. Prima Moda S.A. na bazie posiadanych

prognoz instytucji finansowych oraz własnych analiz stara się dostosować optymalny poziom rozwoju do bieżącej i przyszłej sytuacji rynkowej. Kluczowym czynnikiem zaburzającym osiągnięcie krótkookresowych celów jest ryzyko kursów walutowych, które mają istotny wpływ na realizowaną sprzedaż, ale również marżę brutto na sprzedaży.

W zakresie oceny funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, 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.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka Prima Moda S.A. dokonuje bieżącej analizy płynności finansowej, której celem jest osiągnięcie optymalnej struktury w zakresie poziomu zadłużenia, posiadanych zobowiązań oraz realizowanych płatności. Jako detalista, Spółka otrzymuje stałe, codzienne wpływy gotówki, co pozwala utrzymywać optymalny poziom zobowiązań wobec kontrahentów. W 2013 roku Prima Moda SA aktywnie wykorzystywała posiadane limity bankowe w celu sfinansowania bieżących potrzeb finansowych.

Zdaniem Rady Nadzorczej Prima Moda S.A. ma ugruntowaną, stabilną i niezagrożoną pozycję na rynku obuwniczym oraz duży potencjał rozwoju.

Czynnikami mającymi wpływ na osiągnięte obecnie i w najbliższej przyszłości wyniki finansowe Prima Moda S.A. będą między innymi:

- optymalizacja sieci salonów sprzedaży w oparciu o analizę poszczególnych inwestycji;
- działania wzmacniające wizerunku firmy i prezentacji produktów;
- kampanie marketingowe;
- optymalizacja kosztów;
- polityka cen, sprzedaży i zamówień towarów, również w odniesieniu do działań firm konkurencyjnych z obszaru Retail.

Przyjęta polityka zarządzania, optymalizacja procesów biznesowych w spółce, rozbudowa teleinformatycznych kanałów komunikacji wpłynie zdaniem Rady na utrzymanie tendencji wzrostowej wskaźników finansowych, co najmniej w perspektywie najbliższego roku.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza. Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i kompletny obraz sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza w swojej ocenie na rok 2014 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 S.A. nadal pozostają działania mające na celu jej rozwój, w tym inwestowanie w nowe, atrakcyjne lokalizacje oraz wzmacnianie wizerunku marki.

Ad. 5

Ocena pracy Rady Nadzorczej Prima Moda S.A. za 2013 r.

Rada Nadzorcza spółki Prima Moda S.A. od 01.01.2013 r. do 01.12.2013 r. działała w następującym składzie:

1. Pan Krzysztof Kmieciak - 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

W dniu 2 grudnia 2013 roku do siedziby wpłynęły zawiadomienia od Pana Krzysztofa Kmieciaka, Arkadiusza Pasaka, Andrzeja Borla oraz Maciej Magnowskiego o rezygnacji z funkcji w Radzie Nadzorczej.

W dniu 17 marca 2014 roku odbyło się w siedzibie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podczas którego został uzupełniony skład Rady Nadzorczej o następujące osoby: Arfredo Sorvillo, Bartosz Plesiak, Jarosław Jakubowski i Tomasz Bistulas.

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o uchwalony Regulamin Rady Nadzorczej Prima Moda S.A. Składa się z wymaganej przez prawo liczby członków. Ze względu na pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej obecnie organ nadzorczy nie wyodrębnił w swoich ramach komitetów audytu oraz wynagrodzeń. Funkcję komitetów pełni cała organ kolegialnie.

Rada Nadzorcza Prima Moda S.A. w roku 2013 sprawowała stałą kontrolę nad działalnością Spółki. W roku 2013 Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia (9 maja, 27 czerwca, 28 czerwca, 30 września), na których podjęła 15 uchwał. Posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane. Szczegółowy zakres czynności i uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą w 2013 roku znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które znajdują się w siedzibie Spółki.

W 2013 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 2013.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza monitorowała aktualną sytuację Spółki a w ramach swoich obowiązków opiniowała bieżące oraz planowane działania Prima Moda S.A. W szczególności Rada Nadzorcza dokonała przeglądu kwartalnych, półrocznych oraz rocznych sprawozdań finansowych Prima Moda S.A. Po publikacji raportów finansowych miały miejsce posiedzenia Rady Nadzorczej, na których Rada zapoznawała się z wynikami finansowymi oraz bieżącą działalnością Spółki i analizowała zakres, rzetelność, prawidłowość oraz przejrzystość danych (w tym finansowych) prezentowanych przez Spółkę.

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

- monitoring i analiza sytuacji finansowej i organizacyjnej;
- analiza i ocena ryzyka związanego z działalnością Spółki;
- kontrola kosztów w zakresie organizacji działów firmy i współpracy z kontrahentami;
- cykliczne przekazywanie informacji na potrzeby sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki;
- sprawy formalno-prawne.

Wrocław 12 maja 2014 roku

Tomasz Bistulas	Przewodniczący RN	
Bartosz Plesiak	Wice Przewodniczący RN	
Jarosław Jakubowski	Sekretarz RN	
Arfredo Sorvillo	Członek RN	
Pasquale Lupoli	Członek RN	