

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

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 2007 roku zawiera:

1. Ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007,
2. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2007,
3. Ocenę wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2007,
4. Ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
5. Ocenę pracy Rady Nadzorczej w 2007.

Ad. 1.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2007 tj. okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. zawiera:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r.,
- Rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007r.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych,
- Dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 1/09/2007 z dnia 20.09.2007 r. dokonała wyboru Biegłego Rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok 2007. Umowa na badanie sprawozdania finansowego została podpisana w dniu 12.12.2007 r. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych PKF Consult Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elbląskiej 15/17 jest wpisany na listę pod numerem 477, a w jego imieniu badanie przeprowadził Rafał Barycki Biegły Rewident Dyrektor Departamentu Audytu Oddziału Regionalnego Zachód PKF Consult 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 01.04.2008 do 20.05.2008 r.

W dniu 20.05.2008 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 2007 tj. od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

A. Bilans

Rada Nadzorcza stwierdza, że bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 26.537.013,94 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 zysk netto 1.804.501,23 zł za 2007 rok. Rok 2006 zamknął się kwotą 1.082.391,52 zł zysku netto. Przychody ze sprzedaży w 2007 roku wyniosły 29.793.237,43 zł. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów 18.321.176,90 zł. Zysk ze sprzedaży wyniósł 1.294.385,80 zł

C. 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.

D. 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.

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 2007 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1/05/2008 z dnia 21 maja 2008 r.

Ad. 2

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki PRIMA MODA S.A. z siedzibą we Wrocławiu w roku obrotowym 2007, Rada Nadzorcza stwierdza, że dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi, zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową Spółki na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Sprawozdania Zarządu z działalności PRIMA MODA S.A. za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. i podjęła uchwałę w tej sprawie nr 2/05/2008 z dnia 21 maja 2008 roku.

Ad. 3

Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2007.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2007 w kwocie 1.804.501,23 zł w sposób zgodny z przepisami prawa:

tj. przeznaczyć część zysku w kwocie odpowiadającej ok. 35 % tj. 631.575,43 zł, na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, natomiast pozostałą kwotę w wysokości 1.172.925,80 zł, przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 3/05/2008 z dnia 21 maja 2008 r. w sprawie: oceny wniosku Zarządu do ZWZA dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2007.

Wnioski z oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki wraz z opinią w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2007:

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/MSSR

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 31.12.2007 r.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007,
2. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności PRIMA MODA S.A. we Wrocławiu za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.,
3. podział zysku netto za 2007, zgodnie z wnioskiem Zarządu,
4. udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za 2007 rok.

Ad. 4

Ocena sytuacji PRIMA MODA S.A. we Wrocławiu za 2007r.

Rok 2007 był dla PRIMA MODA S.A. rokiem wyjątkowym. Od 1 stycznia 2007 roku PRIMA MODA działa jako Spółka Akcyjna w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Głównym celem przyjętym przez Zarząd w roku 2007, było pozyskanie kapitału z GPW i wprowadzenie Spółki na rynek regulowany. 20 listopada 2007 PRIMA MODA S.A. zadebiutowała na GPW w Warszawie, co Rada Nadzorcza ocenia jako kluczowy efekt pracy Zarządu. Ponadto spółka zrealizowała inne cele związane głównie z rozwojem sieci sprzedaży poprzez uruchomienie kolejnych salonów firmowych w najatrakcyjniejszych galeriach handlowych w Polsce oraz zoptymalizowanie bazy produktów oferowanych klientom.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników PRIMA MODA S.A. w roku 2007 oceniła pozytywnie sytuację Spółki. Zysk netto wypracowany przez spółkę jest wyższy od osiągniętego na koniec 2006 roku o 722.109,71 tj ok. 66,70% Spółce udało się zachować tendencję wzrostową przychodów ze sprzedaży w stosunku do lat poprzednich. PRIMA MODA S.A. ma ugruntowaną i niezagrażoną pozycję na rynku a także duży potencjał dalszego rozwoju. Istotnym elementem funkcjonowania Spółki nadal pozostają działania mające na celu jej rozwój, w tym inwestowanie w nowe lokalizacje i wzmacnianie wizerunku marki. Rada Nadzorcza w swojej ocenie bazować będzie na analizie bieżących wyników spółki w stosunku do założeń przedstawionych w prospekcie emisyjnym.

obejmującej okres najbliższych dwóch - trzech lat i na tej podstawie skonstruowanie

długofalowej strategii rozwojowej. Pozwoli to lepiej oceniać 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.

Ad. 5

Ocena pracy Rady Nadzorczej PRIMA MODA S.A. za 2007 r.

Rada Nadzorcza spółki PRIMA MODA S.A. od 01.01.2007 r. do 11.0.2007 r. działała w następującym składzie:

1. Pani Renata Jankiewicz-Plesiak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Pan Krzysztof Kmiecik – Członek Rady Nadzorczej,
3. Pan Arkadiusz Pasak – Członek Rady Nadzorczej,
4. Pan Andrzej Borla – Członek Rady Nadzorczej,
5. Pan Pasquale Lupoli – Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 11.05.2007 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Renatę Jankiewicz-Plesiak, oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Macieja Magnowskiego.

W dniu 16.05.2007 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru funkcji dla poszczególnych członków Rady Nadzorczej:

Pana Krzysztofa Kmeciaka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Pana Arkadiusza Pasaka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Pana Andrzeja Borla na Sekretarza Rady Nadzorczej

Od 11.05 do 31.12. 2007 r. Rada Nadzorcza Spółki 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 pełni cała Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza PRIMA MODA S.A. w roku 2007 sprawowała stałą kontrolę nad działalnością Spółki. W roku 2007 Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia, na których podjęła 10 uchwał. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła 2 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 2007 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 sytuacji na rynku
- ✓ przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie: „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”,
- ✓ zmiany w składzie Zarządu Spółki,

-
- ✓ wybór podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007.

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,
- opracowanie projektu budżetu Spółki na 2008 r.,
- cykliczne przekazywanie informacji na potrzeby sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki.

Wrocław 26.05.2008

<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