



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotyczące badania sprawozdania finansowego

Prima Moda S.A.

z siedzibą we

Wrocławiu

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia PRIMA MODA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PRIMA MODA S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ofiar Oświęcimskich 36 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania

PRIMA MODA S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe PRIMA MODA S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności załączonego zbadanego sprawozdania finansowego Prima Moda S.A. pragniemy zwrócić uwagę na punkt II „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych” w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Spółki przedstawił sytuację finansową Spółki oraz działania podejmowane w celu zapewnienia finansowania działalności Spółki. Rezultat tych działań jest obciążony niepewnością.

Jednocześnie zwracamy również uwagę na fakt, że na dzień bilansowy kapitały własne Spółki są ujemne. Zgodnie z art.397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.


Agnieszka Pawlik
Biegły rewident nr 11236

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 21 marca 2016 r.



Raport
z badania sprawozdania finansowego

PRIMA MODA S.A.

we
Wrocławiu

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 10 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

PRIMA MODA S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

PRIMA MODA S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

PRIMA MODA S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Ofiar Oświęcimskich 36, 50-059 Wrocław

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 02.01.2007 r.
Numer rejestru: KRS 0000271081
REGON: 932270815
NIP: 8971648802

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 1 600 000,00 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak	1 820 000	71,25%	910,00	56,88%
INC Investments & Consulting S.A.	260 363	5,42%	130,18	8,14%
Pozostali	1 119 637	23,33%	559,82	34,99%
RAZEM	3 200 000	100,00%	1 600,00	100,00%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką dominującą wobec innych podmiotów,
- nie jest spółką zależną od innych podmiotów,
- nie jest spółką stowarzyszoną z innymi podmiotami,
- nie jest znaczącym inwestorem w innych podmiotach.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w 2015 roku:

- Katarzyna Butwicka - Wiceprezes Zarządu do 31.08.2015 r.

CA

PRIMA MODA S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Agnieszka Pawlik
Numer w rejestrze: 11236

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Adres Biura: al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000579479
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 lipca 2015 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15 lipca 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształcanej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu S spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 22.02.2016 r. do 26.02.2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o i uzyskało opinię biegłego rewidenta z uzupełniającym objaśnieniem.

Uwaga dotyczyła ryzyka (opisane w punkcie II sprawozdania finansowego) mogącego mieć wpływ na kontynuację działalności Spółki związane z faktem przedłużenia limitów kredytowych, których ocena przez Bank PEKAO S.A. przypadała na wrzesień 2015 r.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 08.07.2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2.412.000,00 złotych będzie w całości pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 14.07.2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia PRIMA MODA S.A. z siedzibą we Wrocławiu ul. Ofiar Oświęcimskich 36 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz

OP

PRIMA MODA S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11.05.2007 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości o oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

CP

PRIMA MODA S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA					
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	4 957	24,1%	3 973	27,1%	-19,9%
Wartości niematerialne	33	0,2%	36	0,2%	9,1%
Pozostałe aktywa finansowe	1 604	7,8%	1 654	11,3%	3,1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	216	1,1%	239	1,6%	10,6%
Pozostałe aktywa trwałe	0	0,0%	424	2,9%	100,0%
	6 810	33,1%	6 326	43,1%	-7,1%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	9 733	47,4%	6 716	45,8%	-31,0%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0,0%	0	0,0%	-100,0%
Pozostałe należności	115	0,6%	212	1,4%	84,3%
Kaucje gwarancyjne dla Galerii Handlowych	706	3,4%	0	0,0%	-100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	468	2,3%	161	1,1%	-65,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 703	13,2%	1 260	8,6%	-53,4%
	13 734	66,9%	8 349	56,9%	-39,2%
AKTYWA RAZEM	20 544	100,0%	14 675	100,0%	-28,6%
PASYWA					
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	1 600	7,8%	1 600	10,9%	0,0%
Kapitał zapasowy	4 903	23,9%	2 491	17,0%	-49,2%
Niepodzielony wynik finansowy	-51	-0,2%	-51	-0,3%	0,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-2 412	-11,7%	-4 228	-28,8%	75,3%
	4 040	19,7%	-189	-1,3%	-104,7%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	202	1,0%	125	0,9%	-38,1%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	216	1,1%	239	1,6%	10,6%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	73	0,4%	19	0,1%	-74,0%
	491	2,4%	383	2,6%	-22,0%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	3 703	18,0%	1 199	8,2%	-49,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	0,2%	59	0,4%	40,5%
Zobowiązania handlowe	8 636	42,0%	10 325	70,4%	19,6%
Pozostałe zobowiązania	3 066	14,9%	2 503	17,1%	-18,4%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	0,1%	5	0,0%	-66,7%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	298	1,5%	331	2,3%	11,1%
Pozostałe rezerwy	253	1,2%	59	0,4%	-76,7%
	16 013	77,9%	14 480	98,7%	-9,6%
PASYWA RAZEM	20 544	100,0%	14 675	100,0%	-28,6%

CAP

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	47 426	100,0%	39 486	100,0%	-16,7%
	47 426	100,0%	39 486	100,0%	-16,7%
Koszty działalności operacyjnej					
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 388	45,1%	18 137	45,9%	-15,2%
	21 388	45,1%	18 137	45,9%	-15,2%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	26 038	54,9%	21 349	54,1%	-18,0%
Pozostałe przychody operacyjne	332	0,7%	400	1,0%	20,5%
Koszty sprzedaży	24 485	51,6%	22 978	58,2%	-6,2%
Koszty ogólnego zarządu	2 652	5,6%	1 818	4,6%	-31,4%
Pozostałe koszty operacyjne	1 225	2,6%	894	2,3%	-27,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 992	-4,2%	-3 941	-10,0%	97,8%
Przychody finansowe	83	0,2%	64	0,2%	-22,9%
Koszty finansowe	503	1,1%	351	0,9%	-30,2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 412	-5,1%	-4 228	-10,7%	75,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 412	-5,1%	-4 228	-10,7%	75,3%
Zysk (strata) netto	-2 412	-5,1%	-4 228,01	-10,7%	75,3%

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	-2 412	-5,1%	-4 228	-10,7%	75,3%
Inne całkowite dochody	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Suma dochodów całkowitych	-2 412	-5,1%	-4 228	-10,7%	75,3%

CP

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	54,1%	54,9%	54,1%
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość niereprezentatywna
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	74,8%	76,2%	101,3%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
Wskaźnik płynności I		1,0	0,9	0,6
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)				

2.4. Interpretacja wskaźników

Spółka w roku obrotowym odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży towarów o 16,7%. Spowodowało to obniżenie zysku brutto na sprzedaży z poziomu 21.388 TPLN do poziomu 18.137 TPLN. Taka wysokość sprzedaży i rentowności nie są wystarczające do pokrycia kosztów sprzedaży i kosztów zarządu, które mimo obniżenia w stosunku do 2014 roku, doprowadziły w roku badanym do uzyskania straty na działalności operacyjnej na poziomie 3.941 TPLN, co stanowi 10% przychodów ze sprzedaży.

Po uwzględnieniu kosztów finansowych Spółka wypracowała stratę brutto na poziomie 4.228 TPLN.

Także wskaźniki finansowe uległy pogorszeniu, w tym głównie wskaźnik ogólnego zadłużenia oraz wskaźniki płynności.

Wyniki Spółki osiągnięte w roku obrotowym wpłynęły na pogorszenie się wskaźników charakteryzujących sytuację finansową Spółki, w tym głównie wskaźnika ogólnego zadłużenia i płynności. Jednostka osiągnęła także ujemne kapitały własne w wysokości 188 TPLN, co powoduje konieczność zwołania Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia uchwały o dalszej kontynuacji działalności Spółki.

Sytuacja finansowa Spółki, w tym głównie ujemne kapitały własne, wysoki wskaźnik zadłużenia, niski wskaźnik płynności potwierdzają, że istnieje ryzyko związane z możliwością utraty płynności i dalszą kontynuacją działalności przez Spółkę.

CP

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości za wyjątkiem inwentaryzacji środków trwałych. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

CAP

PRIMA MODA S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności załączonego zbadanego sprawozdania finansowego ze zwróceniem uwagi na punkt II „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych” w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Spółki przedstawił sytuację finansową Spółki oraz działania podejmowane w celu zapewnienia finansowania działalności Spółki. Rezultat tych działań jest obciążony niepewnością.

Jednocześnie zwracamy również uwagę na fakt, że na dzień bilansowy kapitały własne Spółki są ujemne. Zgodnie z art.397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.


Agnieszka Pawlik
Biegły rewident nr 11236

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 21 marca 2016 r.