

PRIMAMODA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI PRIMA MODA S.A.

1 stycznia 2019 - 31 grudnia 2019

SPIS TREŚCI

I. Stan prawny i charakterystyka PRIMA MODA SPÓŁKA AKCYJNA

1. Informacje ogólne
2. Forma prawna
3. Władze Spółki
4. Struktura akcjonariatu Spółki
5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

II. Sytuacja finansowa Spółki

1. Produkty oferowane
2. Sprzedaż i rynki zbytu
3. Wyniki finansowe
4. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku kredytach i pożyczkach
5. Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach
6. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku poręczeniach i gwarancjach
7. Zatrudnienie
8. Informacje o zawartych umowach znaczących

III. Informacje dodatkowe

1. Istotne wydarzenia w 2019 roku
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.
3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.
4. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji papierów wartościowych
5. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok
6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań
7. Podstawowe zagrożenia i ryzyka i zarządzanie nimi
8. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych
9. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2019
10. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju Spółki
11. Zmiany podstawowych zasad zarządzania
12. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki, zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających
13. Umowy zawarte między Spółką a osobami Zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska
14. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym
15. Liczba i wartość nominalna akcji Spółki i pozostałych podmiotów grupy kapitałowej, będącą w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących
16. Wykazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki
17. Informacje o znanych Spółce umowach w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy
18. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki wraz z opisem tych uprawnień
19. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

20. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz ograniczenia w zakresie wykonania prawa głosu przypadających na akcje Spółki
21. Informacje wynikające z umów zawartych z firmą audytorską.
22. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem
23. Informacja na temat toczących się istotnych postępowań w sądzie
24. Zdarzenia po dniu bilansowym istotnie wpływające na działalność Spółki
25. Ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju
26. Udziały własne
27. Instrumenty finansowe

I. Stan prawny i charakterystyka Spółki PRIMA MODA S.A.

1. Informacje ogólne

Firma Spółki:	PRIMA MODA S.A.
Siedziba Spółki:	ul. Parafialna 27, 52-233 Wrocław
Kapitał zakładowy:	1.600.000 PLN
REGON:	932270815

Spółka powstała na czas nieokreślony.

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym przez numerem KRS 0000271081. Podstawowym przedmiotem działalności spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność w zakresie sprzedaży detalicznej obuwia i wyrobów skórzanych. Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

2. Forma prawna

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej w wyniku przekształcenia spółki Prima Moda spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w formie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza Urszulę Gniewek w dniu 11 grudnia 2006 roku (Rep.A-10.302/06).

3. Władze Spółki

3.1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W 2019 r. miało miejsce dwa Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda S.A.:

I.

W dniu 28 czerwca 2019 roku w Kancelarii Notarialnej Edyta Niemirska, Agata Redlicka-Skupińska, Notariusze spółka cywilna odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (ZWZA) Prima Moda S.A. Przedmiotem obrad ZWZA były sprawy objęte porządkiem obrad opublikowanym na korporacyjnej stronie internetowej spółki www.primamoda.com.pl oraz RB 5/2019;

WZA podjęło następujące uchwały:

Uchwała nr 1 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie wyboru przewodniczącego zgromadzenia

Uchwała nr 2 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej

Uchwała nr 3 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie przyjęcia porządku obrad

Uchwała nr 4 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Prima Moda S.A. z działalności Spółki za rok obrotowy 2018

Uchwała nr 5 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Prima Moda S.A. z działalności za rok obrotowy 2018

Uchwała nr 6 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2018

Uchwała nr 7 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2018

Uchwała nr 8 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki Dariuszowi Plesiakowi z wykonania przezeń obowiązków w roku obrotowym 2018

Uchwała nr 9 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki Tomaszowi Bistulasowi z wykonania przezeń obowiązków w roku obrotowym 2018

Uchwała nr 10 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Bartoszowi Plesiakowi z wykonania przezeń obowiązków w roku obrotowym 2018

Uchwała nr 11 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Sekretarzowi Rady Nadzorczej Spółki Jarosławowi Jakubowskiemu z wykonania przezeń obowiązków w roku obrotowym 2018

Uchwała nr 12 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Alfredo Sorvillo z wykonania przezeń obowiązków w roku obrotowym 2018

Uchwała nr 13 z dnia 28 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pasquale Lupoli z wykonania przezeń obowiązków w roku obrotowym 2018

Uchwała nr 14 z dnia 29 czerwca 2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Jackowi Olszańskiemu z wykonania przezeń obowiązków w roku obrotowym 2018

II.

W dniu 18 września 2019 r. w Kancelarii Notarialnej Edyta Niemirska, Agata Redlicka-Skupińska, Notariusze spółka cywilna odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Prima

Moda S.A. Przedmiotem obrad NWZA były sprawy objęte porządkiem obrad opublikowanym na korporacyjnej stronie internetowej spółki www.primamoda.com.pl oraz RB 9/2019;

NWZA podjęło następujące uchwały:

Uchwała nr 1 z dnia 18 września 2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie wyboru przewodniczącego zgromadzenia

Uchwała nr 2 z dnia 18 września 2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej

Uchwała nr 3 z dnia 18 września 2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie przyjęcia porządku obrad

Uchwała nr 4 z dnia 18 września 2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie zmiany statutu Spółki

Uchwała nr 5 z dnia 18 września 2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w przedmiocie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu.

3.2. Zarząd

Dariusz Plesiak - Prezes Zarządu

W roku obrotowym 2019 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i jest on aktualny na dzień składania niniejszego sprawozdania.

3.3. Rada Nadzorcza

Poniższy skład na dzień 31.12.2019 i na dzień publikacji nie uległ zmianie.

Tomasz Bistulas - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Jakubowski - Sekretarz Rady Nadzorczej

Pasquale Lupoli - Członek Rady Nadzorczej

Alfredo Sorvillo - Członek Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2019 nastąpiły zmiany raportem bieżącym 1/2019 z 29 stycznia 2019 spółka poinformowała o rezygnacji Pana Jacka Olszańskiego z pełnienia funkcji v-ce przewodniczącego Rady Nadzorczej.

3.4. Komitet Audytu

Tomasz Bistulas – Przewodniczący Komitetu Audytu

Jarosław Jakubowski – Członek Komitetu Audytu

Pasquale Lupoli - Członek Komitetu Audytu

W roku obrotowym 2019 nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu i jest on aktualny na dzień składania niniejszego sprawozdania.

3.4 Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie działa wg zasad określonych w Statucie Spółki i Regulaminie Walnego Zgromadzenia PRIMA MODA S.A. (dostępne w języku polskim i angielskim na stronie korporacyjnej <https://primamoda.com.pl>) oraz na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych. Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki lub w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach określonych przez Kodeks spółek handlowych, przez inne przepisy prawa oraz statut Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się raz w roku. Zwoływane jest przez Zarząd. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane przez uprawnionych, na zasadach obowiązujących w przepisach prawa, Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia Prima Moda S.A. Terminy, porządek obrad, projekty uchwał zostaną każdorazowo podane do publicznej wiadomości, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

3.5 Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zarząd Prima Moda S.A. powoływany i odwoływany jest w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki, Członkowie Zarządu PRIMA MODA S.A. w tym Prezes Zarządu, powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej na okres 3 letniej kadencji. Zarząd pracuje na podstawie regulaminu Zarządu uchwalonego przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu odwoływani są w sposób zgodny z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone przez Kodeks spółek handlowych lub Statut dla innych organów

3.6 Zasady zmian Statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki odbywa się na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie. Uprawnionym do zmian w statucie spółki jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

4. Najwięksi Akcjonariusze, struktura i zmiany akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PRIMA MODA S.A. Stan na dzień 31.12.2019 r., zgodny z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu:

L.p.	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
1	Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak	1.820.000	56,87	3.320.000	70,64
2	Pozostali akcjonariusze	1.380.000	43,13	1.380.000	29,36
	Suma	3.200.000	100	4.700.000	100

Liczba akcji będąca w posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu – 910.000 szt akcji

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące według wiedzy Zarządu, nie posiadają akcji Spółki.

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oświadcza, że w Spółce przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjęte przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą z dnia 13 października 2015 r. Wskazane zasady ładu korporacyjnego są publicznie dostępne na stronie internetowej:

https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf

Za system kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczność w procesie przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych sporządzanych i publikowanych przez emitentów papierów wartościowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności z obowiązującymi przepisami sprawozdań finansowych w Spółce, wykorzystywane są elementy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych to przede wszystkim:

- przejrzysta struktura organizacyjna
- wykwalifikowana kadra,
- bezpośredni nadzór kierownictwa,
- weryfikacja sprawozdań przez biegłego rewidenta.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdań finansowych w ramach sprawozdawczości finansowej i zarządczej Spółki tworzą wysoko wykwalifikowany zespół zarządzany bezpośrednio przez Zarząd Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Zarząd Spółki, po zamknięciu każdego miesiąca księgowego, analizuje wyniki finansowe Spółki w porównaniu do poprzednich okresów i założeń budżetowych. Ponadto raporty okresowe podlegają przeglądom i badaniom przez niezależnego audytora. Wnioski z przeglądu lub badania przedstawiane są Zarządowi Spółki po zakończeniu czynności, a zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są konsekwentnie wdrażane. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego i operacyjnego, które mogą mieć wpływ na wyniki jej działalności.

Nie istnieją żadne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Żaden z posiadaczy akcji Emitenta nie jest ograniczony odnośnie do wykonywania prawa głosu, w całości bądź określonej części lub liczbie głosów. Żadnego z posiadaczy akcji Emitenta nie dotyczą ograniczenia czasowe związane z wykonywaniem prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Brak jest ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Członków Zarządu Emitenta stosownie do postanowień Statutu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających opisane są w Statucie Spółki w §18 do §22, który dostępny jest na stronie internetowej: <https://www.primamoda.com.pl/relacje-inwestorskie/pl/lad-korporacyjny/statut/>.

Zasady zmiany statutu opisane są w Statucie Spółki, który dostępny jest na stronie internetowej: <https://www.primamoda.com.pl/relacje-inwestorskie/pl/lad-korporacyjny/statut/>.

Zasady działania Walnego Zgromadzenia opisane są w Statucie Spółki w §9 do §12, który dostępny jest na stronie internetowej: <https://www.primamoda.com.pl/relacje-inwestorskie/pl/lad-korporacyjny/statut/>.

Rada Nadzorcza Prima Moda S.A. powołała Komitet Audytu.

Do jego zadań należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;

- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ww. ustawy.

Rada Nadzorcza Prima Moda S.A. wybrała do składu Komitetu audytu, spośród Członków Rady Nadzorczej, następujące osoby:

Tomasz Bistulasa – Przewodniczący Komitetu Audytu

Jarosław Jakubowski

Pasquale Lupoli

Komitet audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.). W skład Komitetu Audytu wchodzi osoby, posiadających wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości (Tomasz Bistulasa) oraz wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent (Pasquale Lupoli), nabyte w toku edukacji, a następnie ugruntowane wieloletnim doświadczeniem w pracy na stanowiskach zarządczych, nadzorczych, administrujących i finansowych w spółkach prawa handlowego prowadzących m.in. działalność handlową i wytwórczą. W okresie sprawozdawczym odbyły się cztery posiedzenia Komitetu Audytu, dotyczące w szczególności wykonywaniu obowiązków komitetu audytu.

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Zarząd Spółki Prima Moda S.A., jak również Rada Nadzorcza i powołany Komitet Audytu, nie dopuszczają, aby firmy audytorskie badające sprawozdania finansowe Emitenta wykonywały na jego rzecz usługi niebędące badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych. PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. – firma audytorska przeprowadzająca przegląd półrocznego oraz badanie rocznego sprawozdania Spółki za 2019 r. nie wykonywała na rzecz Spółki usług niebędących badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych w 2019 r.

Rada Nadzorcza Prima Moda Spółka Akcyjna dokonuje wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Rada Nadzorcza dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych kieruje się przede wszystkim kryterium kompetencyjnym, a sposób wyboru podmiotu zapewnia niezależność realizacji powierzonych mu zadań. Rada Nadzorcza podejmując decyzję w tym zakresie równoważy ocenę potencjalnych korzyści z możliwością wystąpienia ewentualnych ryzyk. Za wyborem tego samego podmiotu przemawia sposobność dogłębnego poznania specyfiki działalności Spółki, co skutkuje tym iż wyrażona przez biegłego ocena jest pełniejsza. Zasadność dokonywania okresowych zmian jest natomiast podyktowana ryzykiem stosowania przez podmiot rutynowego podejścia do badania, co może wpływać na rzetelność i prawidłowość oceny. Mając na uwadze powyższe, marginalizacja ryzyka następuje poprzez zmianę przez Radę Nadzorczą podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, gdy Rada uznaje to za celowe, a ponadto dzięki przestrzeganiu przez podmioty regulacji zawartych w ustawie o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.), zgodnie z którą kluczowy biegły rewident nie może wykonywać czynności rewizji finansowej w tej samej jednostce zainteresowania publicznego w okresie dłuższym niż 5 lat. Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania za 2019 rok spełniała obowiązujące warunki przewidziane w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

II. Sytuacja finansowa Spółki

1. Produkty oferowane

Podstawową działalnością Spółki jest sprzedaż obuwia damskiego i męskiego oraz produktów komplementarnych. Produkty Prima Moda znajdują się w segmencie obuwia średnim i wyższym. Pochodzą od renomowanych producentów, głównie włoskich. Towary sprzedawane są poprzez sieć salonów firmowych „Prima Moda” oraz w e-commerce, stale rozwijanym przez Spółkę. Prima Moda jest jednym z liderów polskiego rynku, oferującego najbardziej modowo aktualne towary. Oferta Spółki obejmuje wysokiej klasy obuwie wizytowe, weekendowe i codzienne, torebki, galanterię skórzaną oraz środki do pielęgnacji obuwia. Procentowa wartość sprzedaży obuwia w stosunku do innych towarów wynosi ok. 85% (wartość ta jest niezmienna w ciągu roku obrotowego). Oferta ukierunkowana jest na wymagających klientów, dla których ważna jest zarówno wysoka jakość oferowanego obuwia jak i jego oryginalność a zwłaszcza modowość. Obuwie prezentowane w salonach firmowych sygnowane jest wyłącznie marką Prima Moda. Dzięki umiejętnemu dobieraniu kolekcji, wizerunek marki Prima Moda cieszy się wysoką rozpoznawalnością na rynku.

2. Sprzedaż i rynki zbytu

Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną obuwia damskiego i męskiego poprzez sieć własnych salonów obuwniczych oraz e-commerce. Salony Prima Moda SA ulokowane są w najatrakcyjniejszych galeriach i centrach handlowych w Polsce. Spółka nie jest uzależniona od jednego lub kilku dostawców. Źródła zaopatrzenia w towary są rozproszone, co minimalizuje ryzyko w zakresie terminowej i jakościowej dostawy towarów od producenta.

3. Wyniki finansowe

Zysk netto Spółki w 2019 r wyniósł 160 tys. zł, wynik operacyjny EBIT wyniósł 465 tys. zł, zaś EBIDTA 4 206 tys. zł.

Powyższe wyniki potwierdzają skuteczność przyjętej jeszcze w 2016r., a kontynuowanej w kolejnych latach, strategii sprzedaży, rozszerzającej dotychczasowy asortyment i opartej o model sprzedaży wielokanałowej, dostosowany do bieżących preferencji klientów. Na wysoką rentowność i efektywność operacyjną wpłynęła również dalsza optymalizacja struktury organizacyjnej. PRIMA MODA będzie kontynuowała realizację wymienionych założeń w celu osiągnięcia kolejnych sukcesów na rynku w nadchodzących latach.

4. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku kredytach i pożyczkach

Informacje na temat kredytów i zaciągniętych pożyczek w 2019, zawiera Sprawozdanie Finansowe za 2019 rok. Opis szczegółowy znajduje się w nocie 29.

5. Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach

Informacja o posiadanych przez Spółkę pożyczkach znajduje się w nocie 40.

6. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku poręczeniach i gwarancjach

Szczegółowe informacje odnośnie udzielonych i otrzymanych w danym roku poręczeniach i gwarancjach zawiera Sprawozdanie Finansowe, nota 23, 34.

7. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zarząd	1	1
Pracownicy salonów	76	91
Pozostali pracownicy	27	29
Łącznie	104	121

8. Informacje o zawartych umowach znaczących

W roku 2019 nie były zawierane znaczące nowe umowy, a kontynuowane była zawarte w 2018 r. umowy na finansowanie działalności, zawarte z bankiem ING Bank Śląski S.A.

9. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka generuje zysk netto oraz dodatni wynik EBITDA. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 r. wystąpiło nieznaczne odchylenie wskaźnika finansowego (o mniej niż 0,5) w umowie o finansowanie działalności Spółki. Spółka realizuje jednak swoje zobowiązania i wskazane odchylenie, ani inne ewentualne naruszenia czy zagrożenia naruszeń, wedle najlepszej wiedzy Zarządu, po dniu bilansowym nie występują.

Według Zarządu wypracowane wyniki oraz wprowadzony biznesowy kierunek działania zabezpieczają pokrywanie ewentualnie wymagalnego zadłużenia. Nadto, posiadane przez Spółkę inwestycje krótkoterminowe, wraz ze wsparciem inwestycyjnym, mogą zapewnić ewentualne dokapitalizowanie Spółki.

Po dacie bilansowej wystąpiło zdarzenie nieprzewidywalne, które ma wpływ na funkcjonowanie Spółki – ogłoszona przez WHO pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 oraz obowiązujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej stan epidemii połączony z całkowitym zakazem prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie prowadzonej przez Spółkę sprzedaży w salonach stacjonarnych, zlokalizowanych w centrach handlowych. Należy podkreślić, że Spółka oprócz sprzedaży w salonach sprzedaży stacjonarnych prowadzi również sprzedaż online we własnym sklepie internetowym oraz na platformach sprzedaży, w tym również na rynkach poza terytorium Rzeczypospolitej Polski. Kanał sprzedaży e-commerce był od 2015 rozszerzany o kolejne platformy, wdrożone zostały narzędzia SEM i SEO wspierające osiągnięty w 2019 wysoki i dynamicznie rosnący poziom zamówień. Oferta handlowa spółki jest dostępna dla klientów z 12 krajów Europy, kanał w okresie pandemii był w pełni sprawny sprzedażowo. W związku z objęciem działalności Spółki ustawowym zakazem prowadzenia działalności gospodarczej i wynikającym z tym znacznym spadkiem przychodów, Spółka podjęła szereg działań, mających na celu zabezpieczenie jej funkcjonowania, w tym skorzystała również z części dostępnych ustawowo mechanizmów zabezpieczających płynność, w ramach instrumentów tarczy antykrzysowej. Celem Spółki było zabezpieczenie miejsc pracy, jednak nie udało się wynegocjować z pracownikami porozumień, umożliwiających czasowe zmniejszenie wynagrodzeń lub etatów. W ramach działań osłonowych pracowniczo, Spółka skorzystała z odroczenia 3 miesięcznego płatności składek ZUS. Spółka skorzystała również z subwencji Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości proporcjonalnej do osiągniętego poziomu spadku przychodów. Powyższe instrumenty wsparły Spółkę w funkcjonowaniu i umożliwiły jej prowadzenie działalności w okresie obowiązywania zakazu prowadzenia działalności gospodarczej.

Okoliczność ta powoduje, że działalność gospodarcza, wzmocniona w kanale online, będzie możliwa do kontynuowania w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd identyfikuje okoliczności i uwarunkowania,

które mogą wskazywać na niepewność kontynuowania działalności, związane z odnowieniem kredytu obrotowego do kwoty 3 mln zł udzielonego przez ING Bank Śląski S.A., którego termin spłaty przypada na dzień 10.08.2020 r. Bank udzielił kredytu do kwoty 3 mln PLN na okres 12 miesięcy z możliwością przedłużenia okresu kredytowania, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla 1 miesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę Banku. Kredyt zabezpieczony jest gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczeniami cywilnymi według prawa polskiego podmiotów wskazanych przez Emitenta, hipoteką umowną na nieruchomości podmiotu wskazanego przez Emitenta, zastawem rejestrowym na zapasach Emitenta, prawach ochronnych na znakach towarowym Emitenta, wierzytelnościach pieniężnych wynikających z umowy w zakresie obsługi rozliczania transakcji dokonywanych przy użyciu kart płatniczych i innych instrumentów płatniczych.

Zarząd oczekuje przedłużenia ww. kredytowania. Założenie to opiera na tym, że Spółka generuje zysk netto w ujęciu rocznym oraz dodatni wynik EBITDA. Jednocześnie Spółka intensywnie rozwija sprzedaż w kanałach e-commerce (Zalando oraz własne platformy) oraz dostosowuje swoje procesy magazynowe i logistyczne do znacznego rozszerzenia swojej oferty internetowej. Nadto Spółka realizuje swoje zobowiązania, wynikające z umów o finansowanie oraz podjęte zostały działania celem zabezpieczenia finansowania bieżącej działalności Spółki. Zarząd podkreśla, że Spółka posiada także papiery wartościowe dłużne, szczegółowo opisane w notcie XIII, które mogą zostać postawione w stan wymagalności na każde żądanie Spółki.

Według Zarządu wypracowane wyniki, wprowadzony biznesowy kierunek działania, posiadane papiery wartościowe dłużne oraz zapewnienie głównych akcjonariuszy, zabezpieczają pokrywanie ewentualnie wymagalnego zadłużenia i bieżącej działalności Spółki.

III. Informacje dodatkowe

1. Istotne wydarzenia

Spółka zakończyła rok obrotowy 2019 z zyskiem, tym samym potwierdzając efektywność obranego kierunku rozwoju. Wypracowane wyniki potwierdzają skuteczność przeprowadzonych działań reorganizacyjnych w spółce oraz decyzji co do zamknięcia nierentownych salonów i inwestycji w wielokanałowe modele sprzedaży.

PRIMA MODA będzie kontynuowała rozwój wielokanałowego modelu sprzedaży omnichannel w oparciu o zgromadzone doświadczenie, wzbogacała ofertę handlową i dostosowywała się do zmieniających się dynamicznie preferencji klientów umożliwiając osiągnięcie celów postawionych przed spółką na najbliższe lata.

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami

W 2019 r. brak jest powiązań organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami.

3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

4. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji papierów wartościowych

Spółka nie dokonywała emisji papierów wartościowych w roku obrotowym 2019.

5. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2019.

6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań

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. Zarządzanie ryzykiem finansowym zostało opisane szczegółowo w sprawozdaniu finansowym za 2019 r. w notce 39

7. Podstawowe zagrożenia i ryzyka oraz zarządzanie nimi

Spółka prowadzi działalność handlową w oparciu o sieć sklepów w wynajmowanych lokalach oraz e-sklep. Spółka jest importerem towaru głównie z Włoch, gdzie współpracuje z siecią sprawdzonych i długoletnich dostawców. Spółka importuje głównie w walucie EUR oraz USD. Główne ryzyka dotyczące działalności Spółki skupiają się wokół zagrożeń związanych z rynkiem handlu w warunkach silnej konkurencji oraz ryzyku walutowym

7.1. Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Obecnie na polskim rynku funkcjonuje stosunkowo duża liczba znaczących dystrybutorów obuwia, co powoduje, że wzrasta także presja konkurencyjna we wszystkich segmentach rynku, także w segmencie średnim i wyższym, w którym funkcjonuje Spółka. Skutkiem powyższego może być umocnienie pozycji rynkowej dystrybutorów obuwia, rozszerzenie skali działalności oraz zaostrzenie walki konkurencyjnej. Branżę, w której działa Spółka, cechuje wysoka konkurencyjność. Chłonność rynku polskiego wzrasta równoległe z rozwojem makroekonomicznym oraz poprawą sytuacji ekonomicznej konsumentów, co czyni polski rynek atrakcyjnym dla podmiotów zagranicznych. W segmencie obuwia klasy średniej i wyższej, oryginalne wzornictwo, wysoki komfort użytkowania oraz dysponowanie silną i uznaną marką decydują o sukcesie rynkowym. W celu sprostania wysokim wymaganiom klienta, Spółka w zakresie zaopatrzenia współpracuje przede wszystkim z producentami z Włoch, natomiast w zakresie stylizacji z renomowanymi włoskimi projektantami. Ponadto, istotnym czynnikiem budującym przewagę konkurencyjną jest umiejscowienie salonów firmowych w punktach łatwo dostępnych i prestiżowych, takich jak duże centra i galerie handlowe, szczególnie w większych miastach, gdzie siła nabywcza mieszkańców jest wyższa niż średnia w kraju. Spółka może być zmuszona do poniesienia zwiększonych kosztów związanych z promocją marki i dotarciem do klienta, co może wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Działalność firm konkurencyjnych może również wymusić konieczność zmiany polityki cenowej Spółki oraz może przyczynić się do utraty części dotychczasowych oraz potencjalnych klientów Spółki, co może negatywnie wpłynąć zarówno na wielkość przychodów, jak i rentowność realizowaną przez Spółkę.

7.2. Ryzyko związane ze zmianą tendencji rynkowych odnośnie źródeł zaopatrzenia

Spółka działa w segmencie rynku obuwniczego określanym jako segment średni i wyższy, co oznacza, że posiada w swojej ofercie handlowej obuwie charakteryzujące się wysoką jakością wzorniczą, materiałami, najnowszą modą. Aktualnie coraz popularniejsze wśród dystrybutorów obuwia, także segmentu średniego i wyższego, jest importowanie towarów produkowanych w krajach Dalekiego Wschodu, a następnie sygnowanie ich własną marką. Taka praktyka rynkowa może negatywnie wpływać na ogólne postrzeganie jakości towarów przez klientów, mogąc przyczynić się do obniżenia przychodów ze sprzedaży tego segmentu rynku, także przychodów Spółki, oraz osłabić konkurencyjność podmiotów takich jak Spółka. Spółka dokonuje zakupów towaru jedynie u sprawdzonych dostawców, oferujących najwyższej klasy towar, w tym u producentów włoskich, w związku z czym może zapewnić wysoką jakość wzorniczą oferowanego obuwia i wyrobów komplementarnych, minimalizując ryzyko związane z tendencjami rynkowymi.

7.3. Ryzyko związane z tendencjami w modzie i zmianą gustów nabywców

Sukces rynkowy Spółki uzależniony jest od skuteczności rozpoznania przyszłych trendów w modzie, preferencji klientów oraz zaoferowania produktów trafiających w ich gust. Ewentualne niedopasowanie oferty do potrzeb i oczekiwań klientów może przełożyć się na konieczność obniżenia marży oraz realizację przychodów i zysków mniejszych od zakładanych. Ponadto, istnieje ryzyko, iż z powodu zmiany gustów klientów, oferowane przez Spółkę obuwie nie zostanie sprzedane w danym sezonie i Spółka nie zrealizuje zysków w pełnym wymiarze. Spółka stara się ograniczać ryzyko nietrafienia w gust klientów poprzez podjęcie współpracy z renomowanymi stylistami w zakresie zlecenia doboru materiałów oraz dodatków do obuwia. Spółka zleca produkcję towarów głównie u producentów włoskich, dla których wzornictwo tworzone jest przez znanych kreatorów mody. Ponadto, Spółka stale monitoruje rynek celem dostosowania oferty do oczekiwań klientów i zaspokojenia ich potrzeb. Spółka oferuje towary od różnych dostawców, prezentujących nieco odmienne style, co dodatkowo ogranicza ryzyko nietrafienia kolekcji w całości.

7.4. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

W branży obuwniczej występuje zjawisko sezonowości popytu. Zazwyczaj największe przychody Spółka realizuje na początku sezonu jesień-zima. Sezonowość wpływa również na wysokość wyniku finansowego generowanego przez Spółkę w poszczególnych kwartałach, a także przyczynia się do zwiększenia zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Z uwagi na realizację wyższych przychodów na początku sezonu jesień-zima i gromadzenie towarów przed sezonem sprzedaży, Spółka odnotowuje zwiększenie poziomu zapasów oraz ponosi wyższe koszty magazynowe. Istotnym zagrożeniem dla Spółki jest przedłużająca się mroźna zima, mogąca skutkować w ograniczeniu popytu na obuwie i akcesoria z kolekcji wiosenno-letniej. W konsekwencji może się to przełożyć na konieczność obniżenia marży i realizację niższych przychodów oraz wyniku finansowego. System zaopatrzenia Spółki charakteryzuje się dużą elastycznością, w związku z czym Spółka może częściowo ograniczać szkodliwy wpływ zjawiska sezonowości i niekorzystnych warunków pogodowych.

7.5. Ryzyko związane z lokalizacją punktów sprzedaży

Kluczowym czynnikiem sukcesu w branży jest lokalizacja salonów sprzedaży w najbardziej atrakcyjnych galeriach i centrach handlowych dużych miast. Otwierając nowe salony, Spółka ponosi różnorodne koszty związane z rozpoznaniem rynku i wyborem odpowiedniej lokalizacji, koszty adaptacji wnętrza oraz zatowarowania. Istnieje ryzyko, że wybór określonej lokalizacji okaże się nietrafiony z uwagi na realizację niższych od zakładanych przychodów i zysków (a w skrajnym przypadku istnieje możliwość poniesienia straty w skali pojedynczego salonu). Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko w ten sposób, że wybór nowej lokalizacji każdorazowo poprzedzony jest odpowiednimi sondażami oraz badaniem doświadczenia deweloperów powierzchni komercyjnych w obiektach handlowych, stanowiących docelową lokalizację salonów Spółki. Obecnie również Spółka stara się pozyskiwać powierzchnie w galeriach już istniejących o określonej renomie, w których lokacja salonu jest obarczona mniejszym ryzykiem niż w przypadku galerii nowych. Przeprowadzając analizę potencjalnej lokalizacji salonu, Spółka bada także przyszłe otoczenie salonu i ofertę sąsiadujących salonów w galeriach handlowych, dążąc do zachowania spójności pod kątem zaspokojenia potrzeb podobnych grup klientów. Ponadto, rozbudowując sieć sprzedaży, Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie wpływu jednostkowego wyniku salonu sprzedaży na kondycję finansową całej Spółki.

7.6. Ryzyko związane ze strukturą majątku Spółki

Z uwagi na charakter działalności Spółki, znaczącą część jej aktywów stanowi majątek obrotowy, w tym najistotniejszą pozycją są zapasy. Zapasy będące w posiadaniu Spółki są płynne i zapewniają zarówno bieżące, jak i przyszłe bezpieczeństwo jej funkcjonowania operacyjnego, natomiast ich wartość jest skorelowana z prognozą sprzedaży na kolejne okresy. Z uwagi na występującą sezonowość sprzedaży poziom zapasów i zobowiązań w trakcie roku ulega istotnym zmianom. Jest to szczególnie zauważalne w okresach kumulowania zapasów na dany sezon (Wiosna/Lato lub Jesień/Zima). Należy również dodać, iż Spółka musi utrzymywać stały poziom zapasów, który stanowi towar bieżącej oferty

w punktach sprzedaży. Nie można jednak wykluczyć potencjalnego ryzyka, że Spółka nie będzie w stanie upłynniać zapasów zgodnie z planem i w związku z tym terminowo regulować części swoich zobowiązań. Istotny wpływ na rotację zapasów mają warunki pogodowe.

7.7. Ryzyko związane ze współpracą z dostawcami

W zakresie dostaw Spółka współpracuje od kilku lat z wieloma producentami obuwia głównie z Włoch, Spółka nie realizuje z żadnym z dostawców obrotów przekraczających 10% wartości całości przychodów, co wpływa na znaczną dywersyfikację zamówień, zatem ryzyko związane z załamaniem zaopatrzenia jest niewielkie.

7.8. Ryzyko związane z opóźnieniami w realizacji inwestycji przez deweloperów powierzchni komercyjnych wynikającymi z czynników losowych

Ewentualne opóźnienia w otwarciu niektórych salonów mogą przełożyć się na zrealizowanie przychodów i zysków niższych niż zakładane, np. w wyniku rozpoczęcia sprzedaży w sezonie niekorzystnym dla branży - zima, a także w wyniku zwiększonych kosztów magazynowania zapasów przeznaczonych na zatowarowanie nowych salonów. Spółka minimalizuje to ryzyko, poprzez nawiązywanie współpracy z już istniejącymi i działającymi centrami handlowymi.

7.9. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Wysokość przychodów Spółki uzależniona jest także od sytuacji makroekonomicznej w kraju, która ma wpływ na poziom zamożności społeczeństwa i jego skłonność do konsumpcji. Poprawa sytuacji materialnej społeczeństwa przyczynia się do zwiększenia popytu na towary znajdujące się w ofercie handlowej Spółki, określane jako towary segmentu średnio-wyższego. Ograniczanie skutków tego ryzyka wiąże się z bardzo wnikliwą bieżącą analizą sprzedaży w korelacji z ilością i rodzajem zamówionego towaru.

7.10. Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych

Towary sprzedawane przez Spółkę pochodzą przede wszystkim z Włoch, dlatego też większość zakupów rozliczana jest w Euro. Ponadto umowy najmu na lokale handlowe w przeważającej większości zawierane są w Euro oraz USD. Spółka narażona jest na ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych. Wartość złotówki w stosunku do Euro, ma duży wpływ na wyniki finansowe spółki. Spółka prowadzi stały monitoring kosztów ponoszonych w Euro i innych walutach w celu ewentualnych renegotjacji zawartych kontraktów.

7.11. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Spółka w swojej działalności bierze pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek lub kredytów bankowych.

Spółka z uwagi na zawarte umowy kredytowe oraz leasingowe jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, które przekładają się na wysokość płaconych odsetek od kredytów oraz z tytułu leasingu. Spółka nie stosuje narzędzi zabezpieczających to ryzyko innych, niż zapisy w umowach dotyczące stopy procentowej. Spółka optymalizuje koszty finansowania, dążąc do zmiany struktury finansowania w sposób zapewniający przewidywalną wysokość płatności odsetkowych.

Do ewentualnych innych czynników mogących wpłynąć na sytuację Spółki, można zaliczyć:

- A. Zmianę otoczenia prawnego. Spółka rozwija wielokanałowy model sprzedaży oraz swój e-sklep, dostarczając komplementarną ofertę klientom, czym podejmuje działania minimalizujące ryzyko związane ze zmniejszoną ilością dni handlowych;

- B. Zdarzenia losowe, wpływające na gotowość klientów do czynienia zakupów lub ograniczenia w handlu w centrach i galeriach spowodowane takimi zdarzeniami;
- C. Przeprowadzenie nieskutecznej kampanii marketingowej obejmującej promocję marki i wzmocnienie wizerunku, co może przełożyć się na niższą od planowanej dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży, osłabić wizerunek i rozpoznawalność marki PRIMA MODA. Spółka minimalizuje to ryzyko korzystając z usług wyspecjalizowanych podmiotów.

8. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.

Spółka aktualnie koncentruje się na rozwoju omnichannel, wzbogaceniu oferty handlowej oraz modernizacji posiadanych placówek, szczególnie tych najważniejszych.

9. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2019

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na operacyjne działanie Spółki w 2019 roku było zwiększenie się konkurencji w obszarze e-commerce oraz trend konsolidacji marek na rynku.

10. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju Spółki:

Rozwój Spółki realizowany jest w głównej mierze z wygenerowanych nadwyżek pieniężnych lub kapitału obcego. 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 SA na bazie posiadanych prognoz największych instytucji finansowych oraz własnych analiz stara się dostosować optymalny poziom rozwoju do bieżącej i przyszłej sytuacji rynkowej. Kluczowym czynnikiem zaburzającym osiągnięcie krótkookresowych celów jest pogoda, która ma bardzo istotny wpływ na realizowaną sprzedaż, ale również marżę brutto na sprzedaży.

W 2019 r. Spółka kontynuowała rozwój na rynkach UE, a dalsza poprawa sytuacji rynkowej i możliwości finansowe Spółki umożliwią wzrosty w tym obszarze.

11. Zmiany podstawowych zasad zarządzania:

W roku 2019 nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

12. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki, zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających:

Zarząd

od 01.01.2019 do 31.12.2019	
Osoba	Funkcja
Plesiak Dariusz	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Od 01.01.2019	Do 31.12.2019
Osoba	Funkcja
Tomasz Bistulas	Przewodniczący Rady
Jarosław Jakubowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pasquale Lupoli	Członek Rady
Arfredo Sorvillo	Członek Rady

Od 01.01.2019	Do 29.01.2019
Osoba	Funkcja
Jacek Olszański	v-ce Przewodniczący Rady

13. Umowy zawarte między Spółką a osobami Zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska:

Nie występują umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

14. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym:

W 2019 członkowie Zarządu Spółki otrzymali wynagrodzenie zaprezentowane w tabeli poniżej oraz w nocie 43 i 44. W Spółce nie został wprowadzony program motywacyjny ani premiiowy. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenie wynikające z uchwalonych przez WZA zasad wynagradzania.

Zarząd	w tys. zł
Dariusz Plesiak	73,0
Razem	73,0

Rada Nadzorcza	w tys. zł
Tomasz Bistulas	8,3
Pascale Lupoli	3,8
Jarosław Jakubowski	0
Alfredo Sorvillo	0
Razem	12,1

Nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących, ani zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

15. Liczba i wartość nominalna akcji Spółki i pozostałych podmiotów grupy kapitałowej, będącą w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących:

Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu – 910.000 szt. akcji wartości nominalnej 455.000 PLN;

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące według wiedzy Zarządu, nie posiadają akcji Spółki.

16. Wykazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, liczba głosów na WZA spółki kształtuje się następująco:

Dariusz Plesiak i Renata Jankiewicz-Plesiak posiadają 70,64 % ogółu głosów na WZA.

17. Informacje o znanych Spółce umowach w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy:

Spółka nie posiada informacji o umowach w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

18. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki wraz z opisem tych uprawnień:

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

19. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych:

W Spółce PRIMA MODA S.A. nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

20. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz ograniczenia w zakresie wykonania prawa głosu przypadających na akcje Spółki

20.1. Ograniczenia wykonywania prawa głosu

Zgodnie ze Statutem Spółki na 31.12.2019 r. przyznanie prawa głosu zastawnikowi i użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej. W okresie gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie – są zapisane na rachunku papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych – prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

20.2 Ograniczenia przenoszenia prawa własności akcji

Zgodnie ze Statutem Spółki akcje imienne serii A, zostały wydane w zamian za udziały w przekształconej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Prima Moda spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Uprzywilejowane są co do głosu – w ten sposób, że każda akcja tej serii daje prawo do dwóch głosów

na Walnym Zgromadzeniu. Zniesienie lub ograniczenie tego uprzywilejowania wymaga zgody akcjonariuszy, których to dotyczy. Uprzywilejowanie tych akcji wygasa w przypadku ich zmiany na akcje na okaziciela.

21. Informacje wynikające z umów zawartych z firmą audytorską:

Badanie sprawozdania finansowego PRIMA MODA S.A. prowadzi PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie oddział Wrocław przy ul. Orzycka 6 lok.1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477, dla której Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie prowadzi akta rejestrowe pod numerem KRS: 0579479, NIP: 5210527710, REGON: 010143080

Firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą. Umowa została zawarta w dniu 20 września 2019 r. na okres obejmujący badanie historycznych informacji finansowych Prima Moda S.A., za rok obrotowy kończący się 31.12.2019 r.

W latach poprzednich spółka korzystała z usług Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą ul. Sobieskiego 104/44, 00-764 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3887.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej jest podane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 54.

22. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W zakresie oceny funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, Zarząd uznaje, że obecny system regulaminów, odpowiedzialności służbowej i sposobu podejmowania decyzji przez Zarząd ogranicza 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 podlegający bezpośrednio Zarządowi 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.

23. Informacja na temat istotnych postępowań toczących się przed sądem

Sprawy sporne, których uczestnikiem jest spółka, zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym w nocie 48.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym istotnie wpływające na działalność Spółki:

Po dacie bilansowej wystąpiło zdarzenie nieprzewidywalne, które ma wpływ na funkcjonowanie Spółki – ogłoszona przez WHO pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 oraz obowiązujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej stan epidemii połączony z całkowitym zakazem prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie prowadzonej przez Spółkę sprzedaży w salonach stacjonarnych, zlokalizowanych w centrach handlowych. Należy podkreślić, że Spółka oprócz sprzedaży w salonach sprzedaży stacjonarnych prowadzi również sprzedaż online we własnym sklepie internetowym oraz na platformach sprzedaży, w tym również na rynkach poza terytorium Rzeczypospolitej Polski. W związku z

objęciem działalności Spółki ustawowym zakazem prowadzenia działalności gospodarczej i wynikającym z tym znacznym spadkiem przychodów, Spółka podjęła szereg działań, mających na celu zabezpieczenie jej funkcjonowania, w tym skorzystała również z części dostępnych ustawowo mechanizmów zabezpieczających płynność, w ramach instrumentów tarczy antykryzysowej. Celem Spółki było zabezpieczenie miejsc pracy, jednak nie udało się wynegocjować z pracownikami porozumień, umożliwiających czasowe zmniejszenie wynagrodzeń lub etatów. W ramach działań osłonowych pracownicz, Spółka skorzystała z odroczenia 3 miesięcznego płatności składek ZUS. Spółka skorzystała również z subwencji Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości proporcjonalnej do osiągniętego poziomu spadku przychodów. Okoliczność ta powoduje, że działalność gospodarcza, wzmocniona w kanale online, będzie możliwa do kontynuowania w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

25. Ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

26. Udziały własne

Spółka nie posiada akcji własnych.

27. Instrumenty finansowe

Spółka nie posiada instrumentów finansowych. Akcje spółki notowane są na GPW.

W imieniu Zarządu Prima Moda Spółka Akcyjna:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu

.....

Wrocław, 2020-07-17 rok