

PRIMAMODA



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI PRIMA MODA S.A.

1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014

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 2014 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 2014
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 pracowników

- 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 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych
- 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

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

1. Informacje ogólne

Firma Spółki: PRIMA MODA S.A.
Siedziba: ul. Ofiar Oświęcimskich 36, 50-059 Wrocław.
Kapitał zakładowy: 1.600.000 PLN
REGON: 932270815

Spółka powstała na czas nieokreślony.

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze przez Sąd Rejonowy dla miasta Wrocławia VI Wydział Gospodarczy pod 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 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 dniu 17 marca 2014 roku w siedzibie spółki Prima Moda S.A. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA). Przedmiotem obrad NWZA były sprawy objęte porządkiem obrad opublikowanym na korporacyjnej stronie internetowej spółki www.primamoda.com.pl oraz RB 3/2014;

WZA podjęło następujące uchwały:

Uchwała nr 1 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie wyboru przewodniczącego zgromadzenia

Uchwała nr 2 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej

Uchwała nr 3 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie przyjęcia porządku obrad

Uchwała nr 4 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Uchwała nr 5 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Uchwała nr 6 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Uchwała nr 7 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Uchwała nr 8 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Uchwała nr 9 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie zmian Statutu Spółki

Uchwała nr 10 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie zmiany statutu Spółki i uchwalenia kapitału docelowego oraz upoważnienia do dokonywania emisji akcji w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru

Uchwała nr 11 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej

Uchwała nr 12 z dnia 17 stycznia 2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki

W dniu 16 czerwca 2014 roku w siedzibie spółki Prima Moda S.A. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (WZA). Przedmiotem obrad WZA były sprawy objęte porządkiem obrad opublikowanym na korporacyjnej stronie internetowej spółki www.primamoda.com.pl oraz RB 10/2014;

Uchwała nr 1 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie wyboru przewodniczącego zgromadzenia

Uchwała nr 2 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie przyjęcia porządku obrad

Uchwała nr 3 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013

Uchwała nr 4 z dnia 16 czerwca 2014 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 2013

Uchwała nr 5 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2013

Uchwała nr 6 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2013

Uchwała nr 7 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Prima Moda Spółka Akcyjna – Dariuszowi Plesiakowi z wykonywania obowiązków w 2013 roku

Uchwała nr 8 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezes Zarządu Prima Moda Spółka Akcyjna – Renacie Jankiewicz-Plesiak z wykonywania obowiązków w 2013 roku

Uchwała nr 9 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezes Zarządu Prima Moda Spółka Akcyjna – Katarzynie Butwickiej z wykonywania obowiązków w 2013 roku

Uchwała nr 10 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Prima Moda Spółka Akcyjna – Krzysztofowi Kmiecikowi z wykonywania obowiązków w 2013 roku

Uchwała nr 11 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Prima Moda Spółka Akcyjna – Arkadiuszowi Pasakowi z wykonywania obowiązków w 2013 roku

Uchwała nr 12 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Prima Moda Spółka Akcyjna – Maciejowi Magnowskiemu z wykonywania obowiązków w 2013 roku

Uchwała nr 13 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Sekretarzowi Rady Nadzorczej Prima Moda Spółka Akcyjna – Andrzejowi Borla z wykonywania obowiązków w 2013 roku

Uchwała nr 14 z dnia 16 czerwca 2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prima Moda Spółka Akcyjna, w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Prima Moda Spółka Akcyjna - Pasquale Lupoli, z wykonywania obowiązków w 2013 roku

3.2. Zarząd

01.01.2014 do 28.12.2014

Dariusz Plesiak	- Prezes Zarządu
Renata Jankiewicz-Plesiak	- Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Butwicka	- Wiceprezes Zarządu

Od 29.12.2014

Dariusz Plesiak	- Prezes Zarządu
Katarzyna Butwicka	- Wiceprezes Zarządu

30.06.2014 Zarząd Spółki powołał prokurenta:

Piotr Miednik - Prokurent

3.3. Rada Nadzorcza

01.01.2014 do 16.01.2014

Pasquale Lupoli - Członek Rady Nadzorczej

Od 17.01.2014

Tomasz Bistulas - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Bartosz Plesiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Jakubowski - Sekretarz Rady Nadzorczej

Pasquale Lupoli - Członek Rady Nadzorczej

Alfredo Sorvillo - Członek Rady Nadzorczej

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 www.primamoda.com.pl oraz na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. 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, 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 Statutem 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 przekazania raportu, 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	3.420.000	71,25
2	Inwest Consulting S.A (INC Investments & Consulting S.A)	260.363	8,13	260.363	5,42
3	Pozostali akcjonariusze	1.119.637	35,00	1.119.637	23,33
	Suma	3.200.000	100	4.800.000	100

Liczba akcji będąca w posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu – 910.000 szt akcji

Renata Jankiewicz – Plesiak – Wiceprezes Zarządu – 910.000 szt akcji

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

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

5.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez PRIMA MODA SA jest zbiór pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (Uchwała Rady Giełdy 19/1307/2012 z dnia 21.11.2012 roku) publicznie dostępny na stronie internetowej <http://corp-gov.gpw.pl>

5.2. Zasady ładu korporacyjnego, od stosowania których Spółka odstąpiła

Spółka nie stosuje zasady ładu korporacyjnego określonej w Części II pkt. 2 "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW", związanej z zapewnieniem funkcjonowania strony internetowej Emitenta w języku angielskim.

Spółka posiada funkcjonującą anglojęzyczną wersję strony internetowej, jednakże nie były na niej publikowane wszystkie wymagane dane, w szczególności raporty okresowe tłumaczone na język angielski. Powodem odstępstwa od stosowania ww. zasady są potencjalnie wysokie koszty tłumaczenia raportów okresowych.

Z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu oraz aktualny zasięg działania spółki, w opinii Zarządu nie istnieje ryzyko wywołania negatywnych skutków wynikających z niestosowania ww. zasady.

Spółka nie stosuje zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW zawartych odpowiednio w części II pkt. 1 ppkt. 9a oraz części IV pkt. 10 zbioru Dobrych Praktyk.

Zgodnie z treścią zasady zawartej w Części II pkt 1 ppkt 9a Dobrych Praktyk, Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa m.in. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

W ocenie Emitenta, prawidłowe wykonywanie obowiązków informacyjnych związanych z walnymi zgromadzeniami, tj. w szczególności publikowanie raportów bieżących poprzez system ESPI oraz podawanie stosownych informacji na stronie internetowej Spółki zapewnia Akcjonariuszom pełny dostęp do informacji dotyczących walnych zgromadzeń. Odstąpienie od stosowania wskazanej powyżej zasady związane jest z unikaniem ponoszenia dodatkowych kosztów.

Zgodnie z treścią zasady zawartej w Części IV pkt. 10 Dobrych Praktyk Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

Stosowanie powyższej zasady może wiązać się z ryzykami o charakterze organizacyjno-technicznym oraz prawnym. Zasady zwoływania i przeprowadzania Walnych Zgromadzeń wynikające z przepisów prawa oraz z Regulaminu Walnego Zgromadzenia, w sposób wystarczający zapewniają akcjonariuszom możliwość osobistego (lub za pośrednictwem pełnomocnika) udziału w obradach Walnego Zgromadzenia oraz korzystania w tym zakresie z praw im przysługujących, a Spółka zwołuje walne zgromadzenia ustalając dni i godziny umożliwiające szeroki udział akcjonariuszy.

Spółka nie stosuje zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW zawartych odpowiednio w części II pkt. 1 ppkt 13 i 14.

Zgodnie z treścią zasad zawartych w Części II pkt 1 ppkt 13 i 14 Dobrych Praktyk, Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa m.in. oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym, a także raport, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy, o ile został opublikowany oraz informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

02.12.2013 w Spółce doszło do naruszenia zasady Dobrych Praktyk zawartych w części III pkt 5, mówiącej że członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał. Do 16.01.2014 roku spółka działała bez minimalnej wymaganej liczby członków Rady Nadzorczej, co spowodowało brak możliwości jej działania. Od 17.01.2014 w spółce działa Rada Nadzorcza w wymaganym składzie.

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”. 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. 90%. 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 przede wszystkim marką Prima Moda. Znacznie mniejszym stopniu innymi markami,

uzupełniającymi dane kolekcje. 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. Salony Prima Moda SA ulokowane są w najatrakcyjniejszych galeriach i centrach handlowych w Polsce. Na koniec 2014 roku sieć PRIMAMODA liczyła 32 salony. Przychody w 2014 roku ukształtowały się na poziomie 47,5 tys zł.

3. Wyniki finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Pomimo istotnej poprawy wyników operacyjnych i netto Spółki oraz ograniczenia kosztów funkcjonowania, Spółka płynność finansową aktualnie opiera na bieżących wpływach gotówki ze sprzedaży. Ryzykiem, jakie może mieć wpływ na dalszą kontynuację działalności jest fakt przedłużenia limitu w Banku PEKAO SA, którego termin przypada na wrzesień 2015 roku. Należy dodać, iż Raiffeisen Bank Polska przedłużył limit na okres 12 miesięcy do marca 2016. Alternatywną formą finansowania dla Spółki pozostaje uchwała nr 10 z dnia 17 marca o kapitale docelowym zatwierdzona przez WZA. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały opisane szczegółowo w Nocie 43 do sprawozdania finansowego.

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

Informacje na temat kredytów i zaciągniętych pożyczek w 2014, zawiera Nota 20 (pozostałe aktywa finansowe-udzielone pożyczki) oraz Nota 32 (kredyty i pożyczki) do Sprawozdania Finansowego za 2014 rok.

5. Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach

W okresie sprawozdawczym w dniu 18.03.2014 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę (4/03/2014) dotyczącą przedłużenia terminu spłaty pożyczek do 28.02.2017 r. Pożyczki zabezpieczone zostały weksłami na ogólną wartość 1.500 tys.zł

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 Nota 44 (informacje o instrumentach finansowych).

7. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zarząd	3	3
Pracownicy salonów	187	232

Pozostali pracownicy	26	27
Łącznie	216	262

8. Informacje o zawartych umowach znaczących

W roku 2014 Prima Moda S.A. zawarła następujące umowy spełniające przesłanki umów znaczących:

1. Znacząca umowa z Raiffeisen Bank Polska S.A. – aneks do umowy o limit wierzytelności (RB 9/2014) Znacząca umowa z Raiffeisen Bank Polska S.A. – aneks do umowy zastawu rejestrowego (RB 9/2014)
2. Znacząca umowa z Raiffeisen Bank Polska S.A. – aneks do umowy o limit wierzytelności (RB 17/2014)
3. Znacząca umowa z PKO S.A. o wielocelowy limit kredytowy (RB 18/2014)
4. Znacząca umowa z PKO S.A. - umowa zastawu rejestrowego (RB 18/2014)

III. Informacje dodatkowe

1. Istotne wydarzenia

Spółka w 2014 roku kontynuowała proces restrukturyzacji operacyjnej. Wiązało się to z zamknięciami sklepów detalicznych (7 jednostek) co przełożyło się na zmniejszenie Kosztów Sprzedaży o ponad 2 mln zł. Spółka zgodnie z przyjętą strategią wycofała się z konceptu sklepów outletowych a towar skumulowała w regularnych placówkach, aby przyciągnąć do nich klientów poszukujących oferty z każdego przedziału cenowego. Warto dodać, iż w minionym roku nastąpiło otwarcie nowego sklepu w Lublin Felicity (umowa zawarta kilka lat wcześniej), który rozpoczął funkcjonowanie w lipcu 2014.

Za istotne wydarzenie należy uznać zmiany w składzie Zarządu, które przełożą się pozytywnie na poziom Kosztów Ogólnego Zarządu w 2015 roku i to bez wpływu na jakość zarządzania od strony korporacyjnej.

Za istotny kluczowy czynnik Zarząd uważa poprawę wyniku netto o ponad 1 104 tys zł oraz wygenerowanie +2 635 tys zł przepływów pieniężnych wobec -1 604 rok wcześniej.

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

„Prima” Firma Handlowa

Przedmiotowa działalność gospodarcza, działająca pod firmą „Prima” F.H., prowadzona przez Panią Renatę Jankiewicz-Plesiak, w zakresie wynajmu.

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

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

4. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym spółka nie przeprowadziła emisji papierów wartościowych.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2014.

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. W 2014 roku Prima Moda SA aktywnie wykorzystywała posiadane limity bankowe w celu sfinansowania bieżących potrzeb finansowych. Spółka kontynuowała rozpoczęty w 2012 roku proces posiadania dostępu do „szybkiej gotówki”. Następowala systematyczna konwersja między posiadanymi: kredytem rewolwingowym a zadłużeniem w rachunku bieżącym. Zarządzanie ryzykiem finansowym zostało opisane szczegółowo w Nocie 43 (cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym) sprawozdania finansowego za 2014 r.

7. Podstawowe zagrożenia i ryzyka oraz zarządzanie nimi

Spółka prowadzi działalność handlową w oparciu o sieć sklepów w wynajmowanych lokalach. Spółka jest importerem towaru głównie z Włoch, gdzie współpracuje z siecią około 100 dostawców. Zakupy dokonywane są w strefie Euro. Główne ryzyka dotyczące działalności Spółki skupiają się wokół zagrożeń związanych z rynkiem handlu w warunkach silnej konkurencji.

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 negatywnie wpływa 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, faktycznie zaopatrujących się u producentów z Europy. Spółka dokonuje zakupów towaru głównie u producentów włoskich, w związku z czym może zapewnić wysoką jakość wzorniczą oferowanego obuwia i wyrobów komplementarnych.

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 zlecania 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 ponad 100 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.

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 100% zawierane są w Euro. 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.

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

- A. Zmianę otoczenia prawnego, szczególnie w zakresie wprowadzenia zakazu lub ograniczenia czasu handlu w niedziele;
- 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 modernizacji posiadanych placówek, szczególnie tych najważniejszych. W ocenie Zarządu zamierzenia te są możliwe do realizacji. W pierwszym kwartale 2015 zrealizowano jedną modernizację.

9. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2014

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na operacyjne działanie Spółki w 2014 roku był fakt funkcjonowania w warunkach zmniejszających się limitów finansowych w Bankach co miało bezpośrednie przełożenie na możliwości zakupu towarów. Warto podkreślić, iż Spółka dokonała z sukcesem terminowej spłaty 3 573 tys zł długu bankowego.

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 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 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.

Aktualna sytuacja rynkowa oraz możliwości finansowe Spółki ograniczają ambitne plany rozwoju oraz dynamicznej ekspansji zagranicznej. Dalsza poprawa wyników oraz uzyskanie satysfakcjonującego poziomu rentowności pozwoli na ponowne realizowanie strategii wzrostu na rynku CEE.

11. Zmiany podstawowych zasad zarządzania:

W roku 2014 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 01.01.2014 do 28.12.2014

Osoba	Funkcja
Plesiak Dariusz	Prezes Zarządu
Renata Jankiewicz-Plesiak	Wiceprezes
Katarzyna Butwicka	Wiceprezes

od 29.12.2014 do 31.12.2014	
Osoba	Funkcja
Plesiak Dariusz	Prezes Zarządu
Katarzyna Butwicka	Wiceprezes

Rada Nadzorcza

Od 01.01.2014 Osoba	Do 16.01.2014 funkcja
Pasquale Lupoli	Członek Rady

Od dnia 17 stycznia 2014 powołani zostali nowi członkowie i Rada Nadzorcza działała w składzie:

Od 17.01.2014 Osoba	Do 31.12.2014 funkcja
Tomasz Bistulas	Przewodniczący Rady
Bartosz Plesiak	Wiceprzewodniczący
Jarosław Jakubowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pasquale Lupoli	Członek Rady
Arfredo Sorvillo	Członek 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 2014 członkowie Zarządu Spółki otrzymali wynagrodzenie zaprezentowane w tabeli poniżej. Pozostałe świadczenia, obejmujące m.in. świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności w formie akcji zwykłych nie wystąpiły. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenia wynikające z uchwalonych przez WZA zasad wynagradzania.

Zarząd	
W 2014	w tys
Prezes zarządu	500,60
Członek zarządu	141,58
Członek zarządu	368,82

Rada Nadzorcza	
W 2014	w tys
Przewodniczący Rady	5,85
Członek Rady	3,37
Członek Rady	3,37
Członek Rady	89,41
Członek Rady	0,88

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;
Renata Jankiewicz-Plesiak– Wiceprezes Zarządu – 910.000 szt. akcji wartości nominalnej 455.000 PLN.
Pani Renata Jankiewicz_Plesiak była członkiem zarządu do 28.12.2014 roku

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 71,25 % ogółu głosów na WZA.

Inwest Consulting S.A posiada 5,42 % 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 i obligatariuszy.

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 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 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych:

Badanie sprawozdania finansowego PRIMA MODA S.A. prowadzi PKF Consult Sp z o.o. z siedzibą 02-695 Warszawa ul. Orzycka 6 lok. 1B Oddział Regionalny Wrocław, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477 oraz zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000034774, NIP 5210527710, regon 010143080. Podmiot został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/07/2014 w dniu 11.07.2014 roku.

W latach poprzednich spółka korzystała z usług firmy PKF Audyt Sp z o.o., która należała do grupy kapitałowej PKF Consult, w zakresie półrocznych przeglądów i rocznych badań sprawozdań finansowych. W roku 2013 PKF Audyt Sp z o.o. połączyła się z PKF Consult Sp z o.o. Wartość rozliczeń z PKF Audyt Sp z o.o. w 2012 roku wyniosła 19 tys. zł netto, w 2013 roku wyniosła 25 tys. zł netto. Wartość rozliczeń z PKF Consult Sp z o.o. w 2013 wyniosła 6 tys., w 2014 wyniosła 26 tys zł netto.

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 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.

23. Informacja na temat istotnych postępowań toczących się przed sądem

Sprawy sporne, których uczestnikiem jest spółka, zostały szczegółowo opisane w **Nocie 52** do sprawozdania finansowego.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

W imieniu Zarządu Prima Moda Spółka Akcyjna:

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu

.....

Katarzyna Butwicka – Wiceprezes Zarządu

.....

Wrocław 30.04.2015 rok