

STANOWISKO ZARZĄDU PRIMA MODA S.A. WRAZ Z OPINIĄ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ PRIMA MODA S.A. ODNOSZĄCE SIĘ DO ZASTRZEŻENIA WYRAŻONEGO W RAPORCIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 01.01.2020 R. DO 30.06.2020 R.

Raport niezależnego biegłego rewidenta PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. („Biegły rewident”) z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Prima Moda S.A. za okres 01.01.2020 – 30.06.2020 r. zawiera zastrzeżenie dotyczące:

1. Treść zastrzeżenia:

„W dniu 17 lipca 2020 r. wydaliśmy sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego PRIMA MODA S.A. za 2019 r., które zawierało opinię z zastrzeżeniami o tym sprawozdaniu finansowym ze względu na ograniczenie zakresu badania wynikające z niemożności uzyskania wystarczających i odpowiednich dowodów badania, odnośnie:

- wyceny znaku towarowego wykazywanego w pozycji Wartości niematerialne w kwocie 9.942 tys. zł.,
- wyceny wartości należności od Prezesa Zarządu oraz jednego z Akcjonariuszy, powiązanego osobowo z Prezesem Zarządu, pomniejszonych o zobowiązania, w kwocie 3.542 tys. zł.,
- istnienia środków pieniężnych w kwocie 743 tys. zł.,
- braku szacunku zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami wynikającego ze stosowania przez Spółkę przy sprzedaży e-commerce prawa przez własny sklep internetowy 14- dniowego terminu do odstąpienia klienta od umowy, a w przypadku sprzedaży przez platformę Zalando 100- dniowego terminu do odstąpienia klienta od umowy.

W trakcie przeglądu nie uzyskaliśmy od Zarządu PRIMA MODA S.A. informacji i danych dotyczących ujęcia tych pozycji finansowych na dzień 31 grudnia 2019 r. Jednocześnie Zarząd PRIMA MODA S.A. nie przedstawił nam informacji i wyjaśnień, które pozwoliłyby nam wykonać zaplanowane procedury przeglądu dotyczące środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2020 r. w kwocie 690 tysięcy złotych,

zobowiązań wynikających z prawa do zwrotu towarów przez klientów na ten dzień, a także analiz potwierdzających, iż nie nastąpiła utrata wartości znaku towarowego o wartości 9.942 tys. zł i należności od Prezesa Zarządu oraz jednego z Akcjonariuszy, powiązanego osobowo z Prezesem pomniejszych o zobowiązania, w kwocie 3.870 tys. zł na dzień bilansowy. Gdybyśmy otrzymali powyższe informacje, analizy i wyjaśnienia, moglibyśmy zwrócić uwagę na kwestie wskazujące na potrzebę dokonania korekt półrocznego skróconego sprawozdania finansowego.”

Zarząd Spółki nie zgadza się ze wskazanymi zastrzeżeniami i podkreśla, że przedstawiał ponownie biegłemu rewidentowi wszystkie niezbędne dokumenty i wyjaśnienia. Zarząd wskazuje nadto, że:

- a) Zarząd nie zgadza się z zastrzeżeniem biegłego rewidenta. Spółka przedstawiła test na utratę wartości przygotowany przez profesjonalistę. Test został przygotowany w oparciu o aktualne powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz obowiązujące standardy, stąd zastrzeżenie co do możliwości odkształcenia są nie do zaakceptowania. Co więcej jest to już kolejny test na utratę wartości znaku przygotowywany przez Spółkę i oparty na tego samego typu założeniach, które zostały udostępnione i omówione z biegłym. Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki wskazuje, że przedmiot zastrzeżenia pozostaje bez znaczenia dla wyników oraz innych danych finansowych, nie mając wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2020 do 30.06.2020.
- b) Zarząd wskazuje, że przedstawił biegłemu rewidentowi żądane przez niego dokumenty na potwierdzenie braku utraty wartości. Zgłoszone zastrzeżenie dotyczy badania statusu osób trzecich, a nie Prima Moda S.A. Osoby te nie są zobligowane do wykazywania biegłemu rewidentowi swojego majątku. Zarząd oświadcza, że nie jest zagrożony w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki. Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki wskazuje, że przedmiot zastrzeżenia pozostaje bez znaczenia dla wyników oraz innych danych finansowych, nie mając wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2019 31.12.2019.
- c) Zarząd Spółki wskazuje, że zastrzeżenie dotyczy pozycji obrazującej aktywa, które wpływają do Spółki - z tytułu prowadzonej przez nią działalności gospodarczej - za pośrednictwem podmiotów trzecich. Klienci Spółki, nabywając jej towary, mogą dokonywać płatności za pośrednictwem m.in. płatności elektronicznych (np. karta płatnicza, szybkie płatności elektroniczne). Spółka korzysta w zakresie obsługi tychże płatności z usług podmiotów trzecich, które dokonują przesłania środków na konta Spółki. Przesłanie i rozliczenie płatności jest operacją ciągłą. Stąd rozliczenie poszczególnych kwot odbywa się w późniejszych okresach

czasu (po dacie bilansowej). Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki wskazuje, że przedmiot zastrzeżenia pozostaje bez znaczenia dla wyników oraz innych danych finansowych, nie mając wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2020 do 30.06.2020.

- d) Zarząd wskazuje, że przedstawił biegłemu rewidentowi stanowisko co do przywołanych umów i szczegółowo opisał zasady w nich obowiązujące. W toku badania Zarząd przedstawił również żądane przez biegłego dodatkowe dane i dokumenty. Prima Moda ujmuje przychody w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego jest uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Spółka uwzględnia warunki umów, występujące między nimi różnice oraz wszystkie istotne fakty i okoliczności. Prima Moda, w odniesieniu do różnych kanałów dystrybucji, w związku z różnymi modelami sprzedaży stosuje również odmienne zasady ujmowania wskazanych zobowiązań. W związku z tym, że nie są to podobne konstrukcje i nie mają podobnych cech, nie można stosować do nich takich samych zasad. Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki wskazuje, że przedmiot zastrzeżenia pozostaje bez znaczenia dla wyników oraz innych danych finansowych, nie mając wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2020 do 30.06.2020.

Członkowie Rady Nadzorczej Prima Moda S.A. rozważyli argumenty Zarządu, jak również stanowisko Biegłego rewidenta w przedmiotowym zakresie. Członkowie Rady Nadzorczej Prima Moda S.A. zgadzają się z powyższym stanowiskiem Zarządu.

2. Biegły rewident zwrócił nadto uwagę na punkt III Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych Informacji objaśniających do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w którym wskazano, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte przy sporządzaniu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostało oparte na oczekiwaniach Zarządu Spółki, że kredyt obrotowy do kwoty 3 mln zł udzielony przez ING Bank Śląski S.A., którego termin spłaty przypada na dzień 9 listopada 2020 r., zostanie odnowiony. Zarząd Spółki przedstawił także wpływ epidemii COVID-19 na bieżącą sytuację Spółki oraz podejmowane działania zabezpieczające jej funkcjonowanie. Jednocześnie Zarząd Spółki zakłada, iż

PRIMAMODA

wypracowane wyniki, wprowadzony biznesowy kierunek działania, posiadane papiery wartościowe dłużne oraz zapewnienie głównych Akcjonariuszy, zabezpieczają pokrywanie ewentualne wymagalnego zadłużenia i finansowanie bieżącej działalności Spółki. Okoliczności te wraz z innymi uwarunkowania opisanymi w punkcie III wskazują na znaczącą niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Niniejsze objaśnienie nie stanowi zastrzeżenia do wniosku z przeglądu.

Zarząd podtrzymuje złożone przez siebie oświadczenia i podnosi, że założenia, w oparciu o które je składał znajdują uzasadnienie na dzień składania niniejszego pisma. Zarząd rozważył wszelkie okoliczności związane z zagrożeniami, wzięł pod uwagę znaczącą dywersyfikację działalności spółki pod kątem kanałów sprzedaży oraz rozproszenia terytorialnego. Zarząd brał również pod uwagę stan zaawansowania rozmów z bankiem. Powyższe okoliczności były również przedstawiane biegłemu rewidentowi w czasie badania.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki wskazuje, że w jego ocenie nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki, a przedstawiona niepewność pozostaje bez znaczenia dla wyników oraz innych danych finansowych, nie mając wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2020 do 30.06.2020.

Członkowie Rady Nadzorczej Prima Moda S.A. rozważyli argumenty Zarządu, jak również stanowisko Biegłego rewidenta w przedmiotowym zakresie. Członkowie Rady Nadzorczej Prima Moda S.A. zgadzają się z powyższym stanowiskiem Zarządu.

Wrocław, dnia 08 grudnia 2020 r.

Zarząd Prima Moda S.A.

Dariusz Plesiak – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Prima Moda S.A.

Tomasz Bistulas – Przewodniczący Rady

Jarosław Jakubowski – Sekretarz Rady

Pasquale Lupoli – Członek Rady

Alfredo Sorvillo – Członek Rady

