

Sprawozdanie

niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego dla
Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap Spółka
Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A. („Spółka”), które zawiera:

- bilans na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.:
 - rachunek zysków i strat,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - rachunek przepływów pieniężnych
- oraz
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - informację dodatkową

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe Spółki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023r. oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz z jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Radę Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”);
- innych obowiązujących przepisów prawa.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji: *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („KRBR”) oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdania finansowego w Polsce i spełniliśmy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:

KLUCZOWE SPRAWY BADANIA	ODNIESIENIE
Kompletność przychodów oraz ich rozpoznanie w prawidłowym okresie sprawozdawczym	Uznaliśmy kompletność przychodów oraz ich ujęcie w prawidłowym okresie sprawozdawczym za kluczowy obszar badania z uwagi na istotność przychodów dla sprawozdania finansowego oraz ryzyko związane z nieprawidłowym rozpoznaniem momentu sprzedaży. Ryzyko to dotyczyło zarówno możliwości nieujęcia

	<p>wszystkich transakcji sprzedaży w księgach rachunkowych, jak również ujęcia przychodów w niewłaściwym okresie sprawozdawczym, co mogłoby mieć istotny wpływ na wynik finansowy Spółki.</p> <p>Obszar ten wymagał od nas zwiększonego profesjonalnego sceptycyzmu, w szczególności w zakresie transakcji realizowanych na przełomie okresów sprawozdawczych oraz prawidłowego ustalenia momentu przeniesienia istotnych ryzyk i korzyści związanych ze sprzedażą.</p> <p>W odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko przeprowadziliśmy między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • analizę przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości dotyczących ujmowania przychodów, • testy szczegółowe wybranych transakcji sprzedaży, • weryfikację dokumentacji źródłowej stanowiącej podstawę rozpoznania przychodów, • analizę transakcji ujętych przed oraz po dniu bilansowym, • uzgodnienie danych księgowych z dokumentacją operacyjną i rozrachunkami, • ocenę kompletności ujęcia przychodów w księgach rachunkowych, • ocenę poprawności przyporządkowania przychodów do właściwych okresów sprawozdawczych. <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy sposób ujęcia przychodów przez Spółkę za odpowiedni w kontekście sprawozdania finansowego jako całości.</p>
<p>Układ sanacyjny</p> <p>Spółka jest w trakcie procesu restrukturyzacyjnego, co pozwoliło jej część długu przekonwertować na nowo wyemitowane akcje, a część umorzyć, co obecnie prezentowane na rozliczeniach międzyokresowych przychodów w kwocie 5,7 mln PLN. Naszym zdaniem realizacja układu jest kluczowym elementem osadu związanego z kontynuacją działalności jednostki,</p>	<p>Przeprowadzone procedury audytowe:</p> <ul style="list-style-type: none"> - przegląd dokumentacji związanej z układem (postanowienie sądu, spis wierzycieli, uznane kwoty długów i przyjęty sposób ich rozliczenia) - sprawdzenie poprawności rozliczenia układu w księgach - weryfikacja realizacji układu zgodnie z planem rozliczenia w kontekście możliwości Spółki do spełnienia warunków układu.

który został opisany w sekcji uwag objaśniających	
<p>Wycena udziałów w spółce PWTA Sp. z o.o.</p> <p>Na dzień bilansowy Spółka wykazywała udziały w spółce PWTA Sp. z o.o., która jest podmiotem powiazanym kapitałowo. Spółka PWTA Sp. z o.o. posiada z kolei akcje Spółki, co powoduje występowanie powiązań o charakterze krzyżowym. Dodatkowo działalność spółki PWTA Sp. z o.o. jest ograniczona, a jej sytuacja finansowa pozostaje w ścisłym związku z procesem restrukturyzacji obejmującym Grupę.</p> <p>W związku z powyższym Zarząd Spółki dokonał pełnego odpisu aktualizującego wartość udziałów w PWTA Sp. z o.o., doprowadzając ich wartość bilansową do zera.</p> <p>Ze względu na specyfikę powiązań kapitałowych uznaliśmy transakcje kapitałowe ze spółką PWTA (cross kapitałowy) z udziałowcem posiadającym ponad 5% akcji za kluczową sprawę z badania</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • analizę struktury powiązań kapitałowych pomiędzy Spółką a PWTA Sp. z o.o., • ocenę przesłanek wskazujących na utratę wartości udziałów, w tym analizę sytuacji finansowej i operacyjnej PWTA Sp. z o.o., • ocenę zasadności przyjętego przez Zarząd podejścia polegającego na dokonaniu pełnego odpisu aktualizującego, • weryfikację poprawności ujęcia księgowego odpisu aktualizującego, • ocenę kompletności i adekwatności ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących tej inwestycji. <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy, że przyjęte przez Zarząd założenia oraz sposób ujęcia odpisu aktualizującego są racjonalne i zgodne z obowiązującymi zasadami rachunkowości.</p>

Uwaga objaśniająca - Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Nie zgłaszając zastrzeżeń do Sprawozdania Finansowego zwracamy uwagę, że we wprowadzaniu do Sprawozdania Finansowego i w informacji dodatkowej w ustępie XI zarząd wskazał ryzyko kontynuacji działalności związane z ryzykiem przebiegu i braku powodzenia postępowania restrukturyzacyjnego prowadzonego do sygn. akt VI GRs 3/18 polegającego na zawarciu układu z wierzycielami.

Zarząd Spółki poinformował na rynku New Connect w Raportach Spółek ESPI, w raporcie bieżącym numer 12/2018 z dnia 16 kwietnia 2018 r., iż w dniu 16 kwietnia 2018 r. złożył w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VI Wydział Gospodarczy, wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo Restrukturyzacyjne.

W dniu 28 listopada 2022 r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy wydał w ramach postępowania sanacyjnego pod sygn. VI GRs 3/18 postanowienie o zatwierdzeniu układu przyjętego w dniu 14 listopada 2022 r. na Zgromadzeniu Wierzycieli.

W dniu 9 maja 2023 r. Spółka otrzymała informację o nadaniu przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy klauzuli prawomocności postanowieniu z dnia 28 listopada 2022 r. w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego w dniu 14 listopada 2022 r. przez Zgromadzenie Wierzycieli.

Prawomocność postanowienia została stwierdzona od dnia 7 marca 2023 r.

Zdaniem kluczowego biegłego rewidenta realizacja postanowień układu będzie miała decydujący wpływ na kontynuację działalności przez jednostkę.

Inna sprawa – zakres badania

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu firmy audytorskiej BGGM Audyt Sp. z o.o. biegłego rewidenta Daniela Mach, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 04 sierpnia 2023 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej Spółki informacje o, między innymi, planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy że będziemy informować o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw komunikowanych Radzie Nadzorczej Spółki wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania.

Opisujemy te sprawy w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego
- inne dokumenty składające się na Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.

(razem „inne informacje”).

Inne informacje nie obejmują sprawozdania finansowego i sprawozdania biegłego rewidenta na jego temat.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje innych informacji.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem wynikającym z KSB jest zapoznanie się z innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami, a w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie na temat Innych informacji

Oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane przez Uchwałę 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. i uchwałę zmieniającą 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r., wprowadzającą dokument "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect" wydany na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto, stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect" są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu BGGM Audyt Sp. z o.o., wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3489, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest:

Daniel Mach

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze: 12040

Warszawa