

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

„SKOTAN” S.A.

za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r.

Wrocław, dnia 30 marca 2018 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej „SKOTAN” S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. („Spółki”, „Jednostki”) z siedzibą w Chorzowie (41-506 Chorzów), przy ulicy Dyrekcyjnej 6 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2017 r., na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **7 376 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **4 207 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **4 207 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **386 tys. zł**,
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(„sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2018 poz. 395) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa a także statutem Spółki. Kierownik Jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

- a. ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- b. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- c. rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami 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 gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika Jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Jednostki przez kierownika Jednostki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania z zastrzeżeniem. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach oraz Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Jednostki uchwałą Rady nadzorczej z dnia 16 maja 2017 roku. Sprawozdania finansowe Jednostki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2009 roku, to jest przez 9 kolejnych lat.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p>1. Ryzyko kontynuacji działalności</p> <p>W punkcie nr 2 do wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki poinformował, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej jednak niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. W punkcie 18 dodatkowych informacji i objaśnień wskazano na zagrożenia mające istotny wpływ na niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.</p> <p>Zagadnienie kontynuacji działalności było przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na złożoność sytuacji, w jakiej Spółka się znalazła, jak również złożoność szacunków i osądów, jakie Zarząd Spółki podjął w celu uzasadnienia założenia kontynuacji działalności.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>W odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko kontynuacji działalności, wykonaliśmy poniższe procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ uzyskaliśmy plan finansowy na najbliższe 3 lata - oceniliśmy jego założenia i skuteczność przyjętej strategii, jak również zweryfikowaliśmy założenia na podstawie historycznych wyników Spółki, ▪ przeanalizowaliśmy podjęte przez Zarząd działania zmierzające do zapewnienia kontynuowania działalności przez Spółkę oraz ocenę Zarządu w zakresie ryzyka kontynuacji działalności, ▪ przeprowadzaliśmy wewnętrzne konsultacje celem uzyskania opinii doświadczonych ekspertów,

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ dokonaliśmy przeglądu zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, z punktu widzenia ich wpływu na zdolność Jednostki do kontynuowania działalności, ▪ dokonaliśmy oceny poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących istotnych postępowań prawnych.
<p>2. Ryzyko utraty wartości aktywów trwałych</p> <p>W sprawozdaniu finansowym Spółki wykazywane są rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, które w naszej ocenie mogły utracić wartość wskutek braku wykorzystywania w bieżącej działalności gospodarczej lub osiągnięcia ujemnej rentowności na poziomie wyników na sprzedaży. Zagrożenie utraty wartości aktywów trwałych zostało przez nas uznane za ryzyko istotnego zniekształcenia ze względu na fakt, iż udział rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w sumie bilansowej wynosi 47%.</p>	<p>Podjęcie do badania</p> <p>W zakresie zidentyfikowanego ryzyka utraty wartości aktywów trwałych przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ uczestniczyliśmy w inwentaryzacji środków trwałych, dokonaliśmy fizycznego oglądu istotnych wartościowo składników środków trwałych, jak również potwierdziliśmy istnienie linii produkcyjnych, ▪ dokonaliśmy podziału prowadzonej działalności na realizowane i zakończone projekty oraz przyporządkowaliśmy aktywa trwałe do poszczególnych projektów i linii produkcyjnych na podstawie rozmów przeprowadzonych z pracownikami Spółki oraz posiadanych dokumentów i zestawień celem określenia rentowności każdego projektu, ▪ poddaliśmy ocenie prawidłowość grupowania składników majątkowych w ośrodki wypracowujące środki pieniężne, ▪ dokonaliśmy oceny kontroli wewnętrznej mającej na celu identyfikację przesłanek utraty wartości poprzez rozmowy z pracownikami Spółki (oraz Zarządem), ▪ porównaliśmy bilansową wartość aktywów trwałych z wartością godziwą tych aktywów ujętą w operatach rzeczoznawców majątkowych w celu określenia ewentualnych przesłanek utraty wartości aktywów trwałych, ▪ przeanalizowaliśmy kluczowe założenia przyjęte przez Zarząd dotyczące wykorzystywania poszczególnych środków

	<p>trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w toku prowadzonej działalności gospodarczej, jak również przyszłych przepływów pieniężnych z realizowanych projektów,</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ dokonaliśmy przeglądu informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym w zakresie utraty wartości aktywów trwałych.
<p>5. Ryzyko utraty wartości posiadanych udziałów w jednostkach zależnych</p> <p>Spółka na dzień 31 grudnia 2017 r. była w posiadaniu udziałów w jednostkach zależnych, których wartość wyniosła 592 tys. zł. Udziały w spółkach zależnych są narażone na ryzyko utraty wartości między innymi w związku z poniesionymi stratami w 2017 roku przez spółki zależne.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ potwierdzenie posiadania prawa do udziałów w jednostkach zależnych przez Jednostkę dominującą poprzez weryfikację umów sprzedaży udziałów oraz danych wynikających z Krajowego Rejestru Sądowego, ▪ zweryfikowanie stosowanych zasad wyceny w nawiązaniu do przyjętej polityki rachunkowości w tym zakresie, ▪ przeprowadzenie testu na utratę wartości udziałów posiadanych przez Jednostkę dominującą poprzez weryfikację podstawowych danych finansowych jednostek zależnych, wyznaczenie wartości aktywów netto i porównanie ich z wartością udziałów wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, ▪ zweryfikowanie wartości odpisów aktualizujących udziały ujętych w rachunku zysków i strat Jednostki z wartością odpisów wynikającą z przeprowadzonego przez nas testu na utratę wartości inwestycji, ▪ ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie utraty wartości udziałów.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem – istotna niepewność kontynuacji działalności Spółki

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r., biorąc pod uwagę między innymi stratę finansową poniesioną przez Spółkę w okresie sprawozdawczym oraz w roku ubiegłym, ujemny kapitał własny Spółki na dzień bilansowy oraz

ryzyko płynności związane z obowiązkiem wykupu obligacji w 2018 roku, oświadczamy iż w naszej ocenie istnieje istotna niepewność co do kontynuacji działalności przez Spółkę w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Spółki poinformował we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w punkcie 2 Założenie kontynuacji działalności, że sprawozdanie zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 m-cy od dnia bilansowego. Zarząd poinformował, że warunkiem kontynuacji działalności Spółki jest uzyskanie dodatkowego finansowania w 2018 roku. Ponadto w punkcie 18 dodatkowych informacji i objaśnień wskazano zagrożenia, które mają istotne znaczenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę oraz planowane działania Zarządu Spółki w celu poprawy kondycji finansowej Spółki.

Opinia z zastrzeżeniem

Za wyjątkiem zastrzeżenia opisanego w paragrafie powyżej naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa, w tym między innymi Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) oraz statutem Jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

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

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

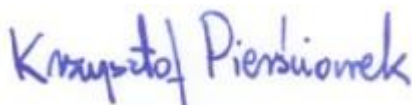
Kierownik Jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm) („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zwracamy uwagę, że Spółka nie dochowała wymogów kapitałowych wynikających z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, co do wysokości kapitału własnego, w związku z czym Zarząd Spółki zobowiązany jest do zwołania Zgromadzenia Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.



Krzysztof Pięściónek
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11150

działający w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1

Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich
prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Wrocław, dnia 30 marca 2018 r.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie



think global · think tgs

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań
e. biuro@4audyt.pl
w. www.4audyt.pl

Biuro Poznań
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań
e. poznan@4audyt.pl
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

Biuro Warszawa
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
e. warszawa@4audyt.pl
t. +48 22 22 30 542
f. +48 22 22 30 542

Biuro Wrocław
al. Kasztanowa 3a
53-125 Wrocław
e. wroclaw@4audyt.pl
t. +48 71 342 30 28
f. +48 71 342 30 29

Biuro Katowice
ul. Kościuszki 38 lok. 20
40-048 Katowice
e. katowice@4audyt.pl
t. +48 519 351 030
t. +48 519 351 020

Biuro Gdańsk
al. Jana Pawła II 20
80-462 Gdańsk
e. gdansk@4audyt.pl
t. +48 519 351 036
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS