

P. OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA ZGODNOŚCI SPRAWOZDAŃ

Chorzów, dnia 22 kwietnia 2021 r.

Ocena Rady Nadzorczej SKOTAN S.A.

dotycząca sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Skotan S.A. i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Skotan w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem z badania zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze sprawozdaniem dodatkowym biegłego rewidenta dla Rady Nadzorczej, odbyła spotkanie z biegłym rewidentem w ramach monitorowania procesu rewizji finansowej, a także dokonała analizy ekonomiczno - finansowej funkcjonowania Spółki i Grupy. Biegły rewident, działający w imieniu Grupa Audyt i Podatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wydał opinię do przedłożonych sprawozdań finansowych za 2020 rok stwierdzając, iż za wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa poniżej, zostały one sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, tj. w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego - zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Sprawozdania są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Skotan S.A. i przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Skotan S.A. oraz Grupy Kapitałowej Skotan na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy zostały sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz odpowiednimi przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Biegły rewident nie stwierdził w tych sprawozdaniach istotnych zniekształceń. Opinie biegłego rewidenta o jednostkowym oraz o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są spójne ze Sprawozdaniem dodatkowym dla Rady Nadzorczej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe, zostało ocenione przez Radę Nadzorczą w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami Spółki, jak i stanem faktycznym. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało ocenione w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Skotan, jak i stanem faktycznym. Ocenie poddano również sprawozdanie z działalności Skotan S.A. w roku 2020 i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Skotan w roku 2020.

W porównaniu do roku 2019 przychody ze sprzedaży Spółki w 2020 roku uległy zwiększeniu o 135%, osiągając wartość 10 444 tys. zł. Wynik na działalności operacyjnej za 2020 wyniósł 867 tys. zł, wskaźnik EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) ukształtował się na poziomie 1 646 tys. zł. Jednostkowy wynik brutto Spółki wyniósł – 36 tys. zł.

W porównaniu do roku 2019 skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2020 roku uległy zwiększeniu o 135%, osiągając wartość 10 444 tys. zł. Wynik na działalności operacyjnej za 2020 wyniósł 833 tys. zł, wskaźnik EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) ukształtował się na poziomie 1 612 tys. zł. Jednostkowy wynik brutto Grupy wyniósł – 72 tys. zł.

W sprawozdaniach z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego biegły rewident zamieścił zastrzeżenia związane z przyjętym przez Zarząd założeniem kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę w dającej się widzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdyż jednostka dominująca jak również jednostki zależne wykazują ujemne kapitały własne. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Spółki i Grupy Zarząd Skotan S.A. wskazał w sprawozdaniach finansowych na niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Spółki i Grupy w okresie następnych 12 miesięcy z uwagi na możliwość utraty płynności finansowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią biegłego rewidenta i biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Spółki i Grupy również dostrzega niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Spółki i Grupy w okresie następnych 12 miesięcy z uwagi na możliwość utraty płynności finansowej – w przypadku braku realizacji planów Zarządu Spółki istnieje istotne zagrożenie kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

Zarząd Spółki wyjaśnia, iż pomimo istotnych przesłanek wskazujących na ryzyko utraty płynności finansowej i zagrożenia kontynuacji działalności Grupy, podjął szereg działań restrukturyzacyjnych, mających na celu pozyskanie środków finansowych jako następstwo transakcji gotówkowych w zamian za częściowe lub całościowe przejęcie kontroli nad możliwością wykorzystania osiągniętych dotychczas nieskomercjalizowanych wyników prac badawczo-rozwojowych Grupy.

Na ograniczenie prawdopodobieństwa utraty płynności finansowej ma też wpływ fakt, iż Zarząd Spółki w latach 2017 - 2020 r. i do dnia sporządzenia niniejszego stanowiska podejmował zakończone powodzeniem działania w celu przedłużenia terminów wykupu wyemitowanych obligacji (serie: C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O,P).

W latach poprzednich Grupa Kapitałowa koncentrowała się przede wszystkim na rozwijaniu działalności naukowo-badawczej związanej z projektami realizowanymi w ramach otrzymanego wsparcia finansowego z NCBR oraz PARP. Spółka Dominująca wykorzystała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności Spółki Dominującej. W związku z zakończeniem w 2015 r. wszystkich projektów badawczo – rozwojowych realizowanych na przestrzeni poprzednich kilku lat, 2020 rok był dla Spółki Dominującej kolejnym okresem działalności w ramach standardowej działalności operacyjnej, związanej z rozwojem sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożeniem osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwem branżowym z silnymi i strategicznymi kooperantami.

Głównym czynnikiem determinującym wyniki osiągnięte w 2020 roku był dynamiczny wzrost akwizycji produktów własnych, widoczny w szczególności w segmencie produktów wykorzystujących estry etylowe kwasów Omega 3/6/9. Podobnie jak w poprzednich latach, również w roku obrotowym 2020 Spółka kontynuowała zwiększenie poziomu sprzedaży w kluczowych kanałach dystrybucji produktów Skotan Pharma (linia EstroVita), odnotowując wzrost o 81 % w kanale sprzedaży farmaceutycznej, uwzględniającego apteki, sieci apteczne i hurtownie farmaceutyczne. Równolegle z rozwojem pozycji rynkowej linii EstroVita, Spółka istotnie zwiększyła wolumen zamówień w obszarze produkcji kontraktowej produktów estrowych. W kolejnych latach Spółka planuje dywersyfikację kierunków wykorzystania kwasów Omega 3/6/9 o nowe zastosowania w kosmetyce i żywności funkcjonalnej. Jednocześnie w 2020 r. Spółka uzyskała kolejne notyfikacje w ramach procedury „Novel Food” dla drożdży *Yarrowia lipolytica*, wzbogaconych w mikroelementy. Wydane przez Komisję Europejską zezwolenia na wprowadzenie do obrotu, pozwoliły skomercjalizować potencjał aplikacyjny biomasy YLs w zastosowaniach spożywczych. W segmencie produktów zwierzęcych, Spółka dążyła do stabilizacji pozycji produktów na rynku krajowym i lokacji na nowych rynkach zagranicznych. Wzrost sprzedaży produktów linii Canifelox, Equinox i Farminox wyniósł 29 %. W 2020 roku Spółka dokonała pierwszej dostawy produktów dla koni na rynek irański.

Odnosząc się do strony kosztowej funkcjonowania, Spółka Dominująca przywiązuje dużą wagę do udoskonalania stosowanych technologii i obniżki kosztów produkcji. Zakład produkcji drożdży *Yarrowia lipolytica* w ramach niwelowania ryzyka związanego z kosztem zakupu surowców produkcyjnych, zwłaszcza w aspekcie cen gliceryny, która podlega notowaniom giełdowym, stale optymalizuje proces produkcyjny. Stale wzrastająca ilość produkowanych estrów oraz duże możliwości adaptacyjne do przetwarzania surowca na biomase drożdżową pozwalają na zwiększenie ich udziału w produkcji drożdży, co skutkuje zmniejszeniem ilości zakupywanej gliceryny oraz łagodzi skutki wzrostu cen gliceryny na rynku.

Zarząd Spółki, mając na względzie interes akcjonariuszy, stoi na stanowisku, iż w celu wyeliminowania ryzyk dotyczących kontynuacji działalności, niezbędne jest podjęcie decyzji o dokapitalizowaniu Spółki poprzez nową emisję akcji. W związku z powyższym, zgodnie z otrzymanymi przez Radę Nadzorczą informacjami, Zarząd ma zamiar ponownie przedstawić akcjonariuszom Spółki projekt uchwały o podwyższeniu kapitału i emisji nowych akcji Spółki w celu pozyskania środków na kontynuację działalności i realizację fazy komercjalizacji poszczególnych projektów.

Rada Nadzorcza Skotan S.A. podziela stanowisko Zarządu Emitenta w przedmiocie konieczności dokapitalizowania Spółki poprzez nową emisję akcji. Uwzględniając planowane tempo wzrostu, działalność Spółki wymaga wzrostu nakładów operacyjnych i kapitałowych. Jednocześnie Rada Nadzorcza rekomenduje intensyfikację działań dotyczących sprzedaży aktywów niepracujących oraz wykorzystanie wyników badań wpisujących się w nową strategię rolną UE „Od pola do stołu”. Spółka posiada w swoim portfolio produkty pozwalające znacząco ograniczyć zużycie pestycydów, antybiotyków i nawozów sztucznych. Członkowie Rady Nadzorczej dostrzegają potencjał produktów do remediacji gruntów zanieczyszczonych substancjami ropopochodnymi, dlatego zaleca większą intensyfikację działań pod kątem pozyskania międzynarodowego partnera

Rada Nadzorcza Skotan S.A. akceptuje wdrożone przez Zarząd działania restrukturyzacyjne, gdyż są to w większości działania zaproponowane przez samych Członków Rady Nadzorczej i zgodnie z przewidywaniami Rady Nadzorczej działania te doprowadziły do istotnej redukcji kosztów operacyjnych Spółki. Rada Nadzorcza akceptuje podjęte przez Zarząd działania handlowe, dzięki którym nastąpiło zwiększenie wolumenu i wartości sprzedaży produktów i usług jak również skuteczne przedłużenie terminów spłaty obligacji, co redukuje zagrożenie utraty płynności. Pomimo zwiększenia wolumenów sprzedaży produktów Rada Nadzorcza zaleca dalszą dynamizację działań sprzedażowych i marketingowych w celu zwiększenia przychodów ze sprzedaży głównie produktów własnych i tym samym uzyskiwania jak największej nadwyżki bieżących przychodów nad kosztami operacyjnymi.

Mając powyższe na uwadze oraz biorąc pod uwagę brak stwierdzenia uchybień w toku nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki, Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania z działalności Skotan S.A. i Grupy Kapitałowej Skotan za rok 2020. Sprawozdania te w ocenie Rady Nadzorczej są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Karina Wściubiak - Hankó– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Agnieszka Zielińska - Dalasińska- Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej

Chorzów, dn. 22 kwietnia 2021 r.