

**Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w opinii oraz raporcie uzupełniającym z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Skotan S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku**

a)

**wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym przedmiotu zastrzeżenia na roczne sprawozdanie finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności**

W związku z zastrzeżeniem Audytora (4audyt sp. z o. o.) dotyczącym istotnego zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w przypadku braku realizacji planów Zarządu w zakresie działań restrukturyzacyjnych, mających na celu pozyskanie środków finansowych, Zarząd Skotan S.A. (Spółka) stoi na stanowisku, iż prawdopodobieństwo materializacji wskazanego ryzyka może znacząco zmaleć w perspektywie II kwartału 2017 r. z uwagi na zdarzenia, jakich Zarząd spodziewa się w tym okresie. Dotyczy to przewidywanej transakcji w zakresie sprzedaży aktywów niepracujących w spółce zależnej Skotan-Ester sp. z o.o. (nieruchomość inwestycyjna 5,58 ha), która zgodnie z założeniami Zarządu docelowo zasili w środki finansowe jednostkę dominującą, jak również prowadzonych rozmów w sprawie wydłużenia terminu wykupu obligacji imiennych serii C oraz serii D, oraz przedstawienia na najbliższym walnym zgromadzeniu Spółki projektu uchwały o podwyższeniu kapitału i emisji nowych akcji Spółki, a także dokonanej w marcu br. emisji nowych obligacji imiennych serii E.

Zaistnienie powyższych zdarzeń będzie miało znaczący wpływ na płynność Spółki i pozwole w ocenie Zarządu na kontynuację działalności.

Z uwagi na to, że zastrzeżenia Audytora dotyczyły przyjętego założenia kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej najbliższych 12 miesięcy wykazanie wpływu ilościowego zastrzeżeń na wyniki i dane finansowe Spółki wymagałoby sporządzenia przez Spółkę sprawozdania finansowego metodą likwidacyjną, która polega na oszacowaniu możliwej do uzyskania wartości wpływów ze sprzedaży w trybie pilnym poszczególnych składników majątku Spółki i pomniejszeniu jej o wartość zobowiązań Spółki i koszty likwidacji. Z uwagi na to, że mimo dostrzeganego ryzyka utraty płynności i zagrożenia kontynuacji działalności Spółki, Zarząd Spółki nie przewiduje na chwilę obecną likwidacji Spółki z uwagi na podejmowane cały czas działania w celu utrzymania prowadzonej przez Spółkę działalności, w tym w szczególności działania, o których mowa powyżej, Spółka nie sporządzała sprawozdania finansowego metodą likwidacyjną i nie dysponuje informacjami finansowymi odpowiadającymi zastrzeżeniu Audytora.

b)

**przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją**

Zarząd Spółki wyjaśnia, iż pomimo istotnych przesłanek wskazujących na ryzyko utraty płynności finansowej i zagrożenia kontynuacji działalności Spółki, 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 wyników prac badawczo-rozwojowych Spółki lub z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej w spółce zależnej. Transakcja zbycia nieruchomości planowana jest na II kwartał 2017 r. W tym celu została zawarta umowa z pośrednikiem, który przeprowadzi w kwietniu 2017 r. przetarg na sprzedaż nieruchomości. Równolegle Spółka prowadzi rozmowy odnośnie zbycia przedmiotowej nieruchomości na rzecz podmiotu trzeciego. Wartość nieruchomości została zaktualizowana i oszacowana przez uprawnionego rzeczoznawcę na min 2 516 tys. zł. Środki uzyskane ze zbycia nieruchomości zgodnie z założeniami Zarządu docelowo zasilą w środki finansowe jednostkę dominującą.

Na ograniczenie prawdopodobieństwa utraty płynności finansowej ma też wpływ fakt, iż Zarząd prowadzi rozmowy z obligatariuszem co do wydłużenia terminu wykupu obligacji imiennych serii C oraz serii D. Przeprowadzono również emisję obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 500 tys. euro.

Jednocześnie Zarząd Spółki, mając na względzie interes akcjonariuszy, stoi na stanowisku, iż w celu wyeliminowania wskazanych ryzyk, niezbędne jest podjęcie decyzji o dokapitalizowaniu Spółki poprzez nową emisję akcji. W związku z powyższym Zarząd przedstawi na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Spółki projekt uchwały o podwyższeniu kapitału i emisji nowych akcji Spółki w celu pozyskania środków na kontynuację działalności i realizację fazy komercjalizacji poszczególnych projektów.

c)

**opinia organu nadzorującego**

Rada Nadzorcza Skotan S.A., podchodzi ze zrozumieniem do identyfikowanej przez Zarząd konieczności dokapitalizowania Spółki poprzez nową emisję akcji i podziela takie stanowisko. Działanie takie wyeliminuje ryzyko utraty płynności finansowej i zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.