

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
„Skotan” Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie
z działalności w 2016 roku,

z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016,
oceny sprawozdania Zarządu z działalności „Skotan” S.A. i Grupy Kapitałowej „Skotan” S.A. ,
oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz oceny sytuacji Spółki w 2016 roku

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostało sporządzone w oparciu o przepis art. 382 §3 kodeksu spółek handlowych, art. 395 §2 kodeksu spółek handlowych oraz zasad Dobrych praktyk w spółkach publicznych.

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostały sporządzone w oparciu o:

1. Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016,
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności „Skotan” S.A. i Grupy Kapitałowej „Skotan” S.A. w roku obrotowym 2016,
3. Raporty i opinie z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016, sporządzonego przez biegłych rewidentów 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Kościelna 18/4, wpisanych na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3363.
4. Propozycję Zarządu co do sposobu pokrycia straty za 2016 rok

I.

W skład obecnej Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

- Jakub Nadachewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karina Wściubiak-Hankó - członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Krauze - członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Zielińska-Dalasińska - członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Lewandrowski - członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym od 01.01.2016 roku do 05.04.2016 roku

- Jacek Kostrzewa - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karina Wściubiak-Hankó - członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Krauze - członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Nadachewicz - członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Lewandrowski - członek Rady Nadzorczej.



Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym od 06.04.2016 roku do 31.12.2016 roku

- Jakub Nadachewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karina Wściubiak-Hankó - członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Krauze - członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Zielińska-Dalasińska - członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Lewandowski - członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2016 w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety. W związku z pięcioosobowym składem Rady Nadzorczej zadania Komitetu Audytu wskazane w ustawie o biegłych rewidentach (...) wykonuje cała Rada Nadzorcza.

Zgodnie z wyjaśnieniem opublikowanym przez Spółkę w Informacji na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 w komentarzu do zasady II.Z.3 DPSN 2016 w Radzie Nadzorczej nie występuje dwóch niezależnych członków.

II.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki „Skotan” S.A. z siedzibą w Chorzowie we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności nadzorczo-kontrolne obejmowały głównie analizowanie bieżących wyników ekonomiczno-finansowych Spółki oraz okresowych sprawozdań finansowych, jak również zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu Spółki co do bieżącej i planowanej działalności.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Skotan S.A. odbyła 7 posiedzeń w Warszawie. W roku sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku Rada podjęła następujące uchwały:

1. Uchwała Nr 1/01/2016 z dnia 5 stycznia 2016 roku.
W sprawie oddelegowania Jacka Kostrzewy do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Skotan S.A..
2. Uchwała Nr 1/03/2016 z dnia 15 marca 2016 roku.
W sprawie wyrażenia zgody na transakcję sprzedaży nieruchomości w Skoczowie.
3. Uchwała Nr 1/04/2016 z dnia 5 kwietnia 2016 roku
W sprawie powołania Pani Agnieszki Zielińskiej-Dalasińskiej do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Skotan S.A..
4. Uchwała Nr 2/04/2016 z dnia 5 kwietnia 2016 roku
W sprawie powołania Pana Jakuba Nadachewicza do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Skotan S.A..
5. Uchwała Nr 3/04/2016 z dnia 5 kwietnia 2016 roku

W sprawie powołania Pana Jacka Kostrzewę do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Skotan S.A..

6. Uchwała Nr 4/04/2016 z dnia 5 kwietnia 2016 roku

W sprawie ustalenia dla Pana Jacka Kostrzewy wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Skotan S.A.. i z tytułu umowy o pracę.

7. Uchwała Nr 1/05/2016 z dnia 15 maja 2016 roku

W sprawie zatwierdzenia porządku obrad na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

8. Uchwała Nr 2/05/2016 z dnia 16 maja 2016 roku

W sprawie zatwierdzenia projektu uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

9. Uchwała Nr 106/2016 z dnia 20 czerwca 2016 roku.

W sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu półrocznego i badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z PSR oraz przeglądu półrocznego i badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF dla Skotan S.A. oraz Grupy Kapitałowej Skotan S.A. za rok 2016.

10. Uchwała Nr 1/09/2016 z dnia 30 września 2016 roku

W sprawie emisji obligacji serii C.

11. Uchwała Nr 1/12/2016 z dnia 13 grudnia 2016 roku

W sprawie emisji obligacji serii D.

Rada Nadzorcza w zakresie swojej działalności wykazała się sumiennością, rzetelnością i wiedzą fachową. Udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. Skład Rady Nadzorczej uwzględnia przekrój kompetencji niezbędnych do sprawowania swojej funkcji. Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza stawiała się merytorycznie przygotowana do podejmowania uchwał.

III.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez Głównego Księgowego Spółki, ostateczna ich treść jest zatwierdzana przez Zarząd w formie uchwały.

Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora - biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Następnie, Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim Sprawozdaniu rocznym.

Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jako zgodny z przepisami i funkcjonujący w sposób prawidłowy.

Rada Nadzorcza zgadza się z opinią Zarządu Spółki i z uwagi na niewielki rozmiar funkcjonowania Spółka nie identyfikuje potrzeby wyodrębniania organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego i osoby odpowiedzialnej za zarządzania ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance. W ocenie Rady Nadzorczej obecne rozwiązania w zakresie audytu wewnętrznego i compliance funkcjonują w sposób prawidłowy i zapewniają wystarczające bezpieczeństwo w zakresie raportowania finansowego i działalności operacyjnej Spółki.

IV.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno - finansowej funkcjonowania Spółki. Biegły rewident działający w imieniu 4AUDYT Spółka z o. o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Kościelna 18/4 wydał opinię do przedłożonych sprawozdań finansowych za 2016 rok, stwierdzając, iż za wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa poniżej, zostały one sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Skotan S.A oraz Grupy Kapitałowej Skotan S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało ocenione w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

W porównaniu do roku 2015 przychody ze sprzedaży w 2016 roku uległy zwiększeniu o 100%. Wynik na działalności operacyjnej za 2016 rok jest ujemny i wynosi - 6 599 tys. zł. Spółka wykazała stratę brutto za 2016 rok w wysokości - 8 589 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało ocenione w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami poszczególnych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Skotan S.A. jak i stanem faktycznym.

W porównaniu do roku 2015 przychody ze sprzedaży w 2016 roku uległy zwiększeniu o 100%. Wynik na działalności operacyjnej za 2016 rok jest ujemny i wynosi - 7 983 tys. zł. Grupa wykazała stratę brutto za 2016 rok w wysokości - 8 095 tys. zł.

W opiniach 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 m-cy od dnia bilansowego. 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. Przedstawione w sprawozdaniach oceny Zarządu Skotan S.A. oraz uwarunkowania dalszej działalności Grupy wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi w Sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki i Grupy wskazują w opinii biegłego rewidenta, że w przypadku braku realizacji planów Zarządu Spółki, istnieje istotne zagrożenie kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż prawdopodobieństwo materializacji wskazanego ryzyka może znacząco zmaleć w perspektywie II-III kwartału 2017 r. z uwagi na zdarzenia, jakich Zarząd spodziewa się w tym okresie w zakresie działań restrukturyzacyjnych, mających na celu pozyskanie środków finansowych (zamiar sprzedaży aktywów niepracujących w spółce zależnej Skotan-Ester sp. z o.o., prowadzone rozmowy w sprawie wydłużenia terminu wykupu obligacji imiennych serii C oraz serii D Spółki, przedstawienie na walnym zgromadzeniu Spółki projektu uchwały o podwyższeniu kapitału i emisji nowych akcji Spółki, dokonana w marcu br. emisja nowych obligacji imiennych serii E).

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

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sporządzone sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej.

V.

Sprawozdaniu Zarządu Skotan S.A. z działalności w 2016 roku oraz sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Skotan S.A. należy przypisać cechy kompleksowości i komplemencyjności. Sprawozdania te w sposób czytelny przedstawiają cały rok działalności zarówno Spółki jak i Grupy Kapitałowej Skotan S.A. Lektura sprawozdań pozwala podmiotom nie uczestniczącym na co dzień w działalności Spółki, na zorientowanie się zarówno w sytuacji faktycznej jak i prawnej, a także pozwala na konfrontację założonych planów z ich realizacją. Sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym oraz zawierają niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Skotan S.A. oraz Grupy Kapitałowej Skotan S.A. Sprawozdania to należy ocenić pozytywnie.

VI.

Wykonując dyspozycję zawartą w treści przepisu art. 382 §1 i §3 ksh, po zapoznaniu się ze sprawozdaniami Zarządu, sprawozdaniami finansowymi, opiniami i raportami biegłych rewidentów, jak i wnioskiem Zarządu dotyczącym pokrycia straty za rok 2016 w wysokości 8 589 tys. zł. Rada Nadzorcza proponuje stratę za rok 2016 pokryć zyskami lat przyszłych. Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie zaopiniować propozycję Zarządu co do sposobu pokrycia straty za 2016 rok.

VII.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników Skotan S.A. i Grupy Kapitałowej Skotan S.A. w roku 2016, pozytywnie ocenia działalność Spółki i Grupy w 2016 roku. Opinia Rady Nadzorczej odnośnie sytuacji finansowej Spółki i Grupy pokrywa się z przedstawionymi w sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniach Zarządu informacjami dotychczasowej sytuacji finansowo – ekonomicznej Spółki i Grupy w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku oraz występujących ryzyk i zagrożeń. Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest bardzo trudna. Najpoważniejszym zagrożeniem dalszego funkcjonowania Spółki jest niepozyskanie partnerów branżowych przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności. Szczególnie istotne dla działalności Spółki i Grupy jest ryzyko finansowe i ryzyko płynności. Istotnym ryzykiem pozostaje również możliwość niepowodzenia w odniesieniu do długotrwałej kontraktacji produktów paszowych i unikalnych estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych. Spółka czyni jednak starania do optymalizacji ponoszonych kosztów działalności oraz pozyskania dla Spółki dodatkowych źródeł finansowania.

W opinii Rady Nadzorczej ryzyka i zagrożenia dla działalności Skotan S.A. jak i Grupy Kapitałowej Skotan S.A., zostały rzetelnie i prawidłowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2016 w pkt VII. „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk” Zarząd podmiotu dominującego przedstawił głównie zagrożenia i ryzyka jakim jest obarczona prowadzona działalność oraz realizowane projekty badawcze, w pkt. XIV „Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, wskazaniem ewentualnych zagrożeń oraz działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.” i XV „Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka i przyjętych przez Grupę Kapitałową metodach zarządzania ryzykiem finansowym”. Ryzyka te zostały również przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Skotan w pkt XVII „Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych (..)” oraz pkt. XXII „Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa” W opinii Rady Nadzorczej Zarząd przedstawił w sprawozdaniach finansowych oraz Sprawozdaniach Zarządu z działalności rzetelnie i prawidłowo ocenę aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej.

VIII.

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd Skotan S.A. sprawozdania z działalności Skotan S.A. i Grupy Kapitałowej Skotan S.A. w 2016 roku, jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie wymienionych dokumentów.

IX.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Spółkę politykę w zakresie działalności promocyjnej, sponsoringowej i charytatywnej. Spółka w 2016 r. zaangażowana była w działalność promocyjną wytwarzanych produktów poprzez udział w imprezach targowych, konferencjach naukowych dla lekarzy weterynarii i i zawodach jeździeckich. W ramach działań sponsoringowych w 2016 r. Spółka kontynuowała współpracę z twarzami marki Equinox i pozyskała do działań promocyjnych i marketingowych marki Equinox nowego zawodnika. W ocenie Rady Nadzorczej prowadzona ww. działalność służy interesom Spółki oraz jej akcjonariuszy, jak również przyczynia się do promocji sportu i zdrowego trybu życia, wyrażając jednocześnie założenia społecznej odpowiedzialności biznesu.

X.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Zarząd Emitenta obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

XI.

Sprawozdanie niniejsze zostanie przekazane do publicznej wiadomości.

- Jakub Nadachewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karina Wściubiak-Hankó - członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Krauze - członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Zielińska-Dalasińska - członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Lewandowski - członek Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jakub Nadachewicz