

OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA ZGODNOŚCI SPRAWOZDAŃ

Chorzów, dnia 15 maja 2020 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, 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 2019 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 2019 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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.

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 2019 i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Skotan w roku 2019.

W porównaniu do roku 2018 przychody ze sprzedaży Spółki w 2019 roku uległy zwiększeniu o 27%. Wynik na działalności operacyjnej za 2019 rok jest ujemny i wynosi 3 230 tys. zł. Spółka wykazała stratę brutto za 2019 rok w wysokości 3 267 tys. zł.

W porównaniu do roku 2018 skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2019 roku uległy zwiększeniu o 27%. Wynik na działalności operacyjnej Grupy za 2019 rok jest ujemny i wynosi 3 362 tys. zł. Grupa wykazała stratę brutto za 2019 rok w wysokości 3 593 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 wyników prac badawczo-rozwojowych Grupy oraz z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej w spółce zależnej. Na ograniczenie prawdopodobieństwa utraty płynności finansowej ma też wpływ fakt, iż Zarząd Spółki w ciągu 2017 - 2019 r. i do dnia sporządzenia niniejszego stanowiska podejmował działania w celu przedłużenia terminów wykupu wyemitowanych obligacji (serie: C, D, E, F, G, H, I, L, M, N, O, P) oraz dokonywał emisji kolejnych serii obligacji (serie: E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P). Działania te zostały szeroko opisane w punkcie a) powyżej. Jednocześnie Zarząd Spółki planuje kolejne emisje obligacji w celu krótkoterminowego finansowania potrzeb bieżących Spółki.

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 na rozwój innowacyjnej gospodarki. Spółka Dominująca wykorzystwała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności Spółki Dominującej. Zarówno w poprzednich latach jak i w

2019 roku podstawowym priorytetem Spółki Dominującej stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenie osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

W związku z zakończeniem w 2015 r. wszystkich projektów badawczo – rozwojowych realizowanych na przestrzeni poprzednich kilku lat, 2019 roku był dla Spółki Dominującej kolejnym okresem działalności w ramach standardowej działalności operacyjnej, związanej z pozyskiwaniem klientów na produkowane produkty i technologie oraz szukaniem partnerów dla ich wdrożeń i rozwoju.

W 2019 r. jak i w okresach poprzednich, suplementy linii EstroVita stanowiły główne źródło przychodów Spółki Dominującej. Pewien udział w sprzedaży stanowiły także preparaty wykorzystywane w agrotechnice, w szczególności biopreparaty do stabilizacji mikroflory. Spółka dostrzega istotny potencjał handlowy w obszarze produkcji specjalistycznych preparatów dla rolnictwa, który jednocześnie pozwala lepiej wykorzystać moce produkcyjne zakładu drożdżowego. Spółka kontynuuje również prace nad popularyzacją zastosowania preparatu Yarrtica do remediacji skażeń z gruntów a szczególną nadzieję wiąże z trwającymi przygotowaniem do projektu w prowincji Ogoniland w Nigerii. Lokalny partner uzyskał w marcu 2019 r. certyfikat zezwalający na stosowanie preparatu na terenie Nigerii. Niestety realizacja projektu się istotnie opóźnia, na co Skotan S.A. nie ma wpływu.

Spółka Dominująca zakłada, że w 2020 r. nastąpi istotny wzrost produkcji biomasy drożdżowej przeznaczonej na cele spożywcze w postaci suplementów diety oraz dodatku do żywności funkcjonalnej. W 2019 r. Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności i Komisja Europejska przyznały biomase drożdżowej *Yarrowia lipolytica* status Novel Food i umieściły w unijnym wykazie nowej żywności, który reguluje warunki stosowania i wymogi w zakresie etykietowania. Dodatkowo Spółka Dominująca realizuje jeszcze dwa wnioski o zgodę na wprowadzenie na rynek spożywczy produktów bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica* wzbogaconych w wybrane mikroelementy (również w ramach procedury „Novel Food”).

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. Zmiana sytemu produkcji drożdży pozwoliła na zmniejszenie ilości dozowanych surowców oraz rezygnację z użycia niektórych substancji, co realnie wpływa na lepsze wykorzystanie wszystkich surowców oraz energii elektrycznej, pary i sprężonego powietrza, które wykorzystywane są do funkcjonowania urządzeń i aparatury. Na podstawie wykonanego w 2016 roku audytu energetycznego Spółka dokonała modernizacji instalacji drożdżowej oraz zmiany sposobu zarządzania energią cieplną przez co znacząco obniżyła zużycie pary wysokoprężnej w zakładzie. Działania zmierzające do redukcji zapotrzebowania na media i surowce są kontynuowane. Dodatkowo zakład wykorzystuje śluzę stanowiącą odpad w produkcji estrów etylowych kwasów tłuszczowych Omega-3,6,9 (czyli drugiej kluczowej instalacji Spółki Dominującej). Stale wzrastająca ilość produkowanych estrów oraz duże możliwości adaptacyjne do przetwarzania surowca na biomasę 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. uważa, że identyfikowana przez Zarząd Emitenta konieczność dokapitalizowania Spółki poprzez nową emisję akcji jest przedwczesna i nie podziela takiego stanowiska szczególnie wobec stanowiska akcjonariuszy wyrażonego na ostatnim Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Zaleca zamiast tego intensyfikowanie działań dotyczących sprzedaży aktywów niepracujących oraz sprzedaży wyników badań niektórych projektów Spółki na rzecz podmiotów trzecich.

Rada Nadzorcza Skotan S.A. akceptuje podjęte przez Zarząd działania restrukturyzacyjne i handlowe, które doprowadziły do istotnej redukcji kosztów operacyjnych Spółki oraz do zwiększenia wolumenu i wartości sprzedaży produktów i usług jak również skuteczne przedłużenie terminów spłaty obligacji, co redukuje zagrożenie utraty płynności. Zaleca przy tym dalszą intensyfikację działań sprzedażowych i marketingowych w celu szybkiego uzyskania 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 2019. 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. 15 maja 2020 r.