

Stanowisko Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej SKOTAN S.A. odnoszące się do wniosku z zastrzeżeniami wyrażonego przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego SKOTAN S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

a) wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia na półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem oceny istotności

Niniejsze stanowisko przygotowane zostało w związku z zastrzeżeniem firmy audytorskiej (Grupa Audyt i Podatki Sp. z o. o.) dotyczącym zagrożenia kontynuacji działalności przez SKOTAN S.A. (Spółka, Emitent) w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego. W raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego SKOTAN S.A. za okres 01.01.2022-30.06.2022 zwrócono uwagę na 1) ryzyko utraty płynności przez spółkę SKOTAN S.A. wskazując, że na dzień bilansowy Spółka wykazała, że w najbliższych 12 miesiącach od tego dnia nastąpi zapadalność wykupu wyemitowanych przez jednostkę dominującą SKOTAN S.A. obligacji na kwotę 14.910 tys. zł. oraz iż terminy te mogły zostać skrócone do 30 dni w przypadku wezwania do wykupu wyemitowanych obligacji przez uprawnionych obligatariuszy, 2) stratę netto SKOTAN S.A. za okres 01.01.2022 do 30.06.2022 w wysokości 2.289 tys. zł oraz 3) ujemne kapitały własne SKOTAN S.A. na dzień 30.06.2022: - 15.422 tys. zł. Wskazano, że na uwadze wyżej wymienione informacje, a w szczególności ryzyko utraty płynności, może to stanowić zagrożenie kontynuacji działalności przez SKOTAN S.A.

Na moment publikacji raportu za I półrocze 2022 r., Spółka sfinalizowała emisję akcji serii D, pozyskując od inwestorów kwotę 38,8 mln PLN. Po dacie bilansowej Spółka dokonała spłaty wszystkich wyemitowanych w latach ubiegłych obligacji imiennych oraz pożyczek udzielonych na cele obrotowe wraz z odsetkami. Konwersja długu poprawiła strukturę pasywów poprzez zwiększenie udziału kapitałów własnych w pasywach. Obecnie Spółka dysponuje kapitałem własnym w kwocie ok. 22 mln zł. Środki pozyskane z oferty publicznej zostaną przeznaczone na rozwój oferty produktowej i działania marketingowe, co pozwoli Spółce przeskalować działalność operacyjną i handlową oraz zwiększyć przychody ze sprzedaży.

Po przeprowadzeniu emisji akcji serii D, w ocenie Zarządu wpływ ryzyka związanego z płynnością na działalność Spółki jest niski. Jednocześnie, prawdopodobieństwo materializacji ryzyka związanego z kontynuacją działalności należy również do kategorii niskich.

Z uwagi na fakt, że zastrzeżenia firmy audytorskiej dotyczyło 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 na moment sporządzenia raportu za I półrocze 2022 r. Spółka zakończyła emisję akcji serii D i pozyskała kapitał, Emitent nie sporządzał sprawozdania finansowego metodą likwidacyjną i nie dysponuje informacjami finansowymi odpowiadającymi zastrzeżeniu firmy audytorskiej. W obecnej sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki sporządzenie ww. informacji, mając na uwadze stanowisko Zarządu dotyczące możliwości kontynuacji działalności Spółki, nie jest w ocenie Zarządu Spółki uzasadnione.

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

Pozyskane w drodze emisji środki finansowe pozwoliły ustabilizować sytuację kapitałową Spółki. Aktualnie głównym zadaniem Spółki jest zwiększenie rentowności sprzedaży i redukcja stałych kosztów jednostkowych przy wzroście wolumenu sprzedaży. W tym celu Spółka koncentruje się na stałym zwiększaniu obecności w kanałach sprzedaży hurtowej i detalicznej oraz planuje poszerzyć swój udział na rynkach międzynarodowych, dążąc do zwiększenia udziału eksportu w strukturze przychodów. Wzrost nakładów na realizację działań sprzedażowych i marketingowych powinien skutkować trwałym wzrostem liczby konsumentów, zwiększeniem poziomu sprzedaży i pozyskiwaniem nowych oddziałów dystrybucyjnych, zarówno w sektorze Skotan Pharma jak i Skotan Animal.

c) opinia Rady Nadzorczej

W związku z zastrzeżeniem firmy audytorskiej (Grupa Audyt i Podatki Sp. z o. o.) dotyczącym zagrożenia kontynuacji działalności przez SKOTAN S.A. w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego, Rada Nadzorcza SKOTAN S.A. podziela stanowisko Zarządu Emitenta w przedmiocie oceny prawdopodobieństwa zaistnienia ryzyka związanego z kontynuacją działalności oraz ryzyka płynnościowego. Rada Nadzorcza rekomenduje 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.