



SKOTAN SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Chorzowie (ul. Dyrekcyjna 6, 41-506 Chorzów), KRS: 0000031886, REGON: 070629344, NIP: 548-007-69-67 („Spółka”, „Emitent”)

Suplement nr 2 z dnia 29 kwietnia 2022 r. zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 maja 2022 r. decyzją nr DSP-DSPZE.411.28.2022 („Suplement”) do Prospektu UE na rzecz odbudowy Spółki Skotan Spółka Akcyjna zatwierzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 kwietnia 2022 r. decyzją nr DSP-DSPZE.410.37.2021 („Prospekt”)

Niniejszy suplement nr 2 do Prospektu („Suplement”) został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w związku z art. 51 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2080 „Ustawa o Ofercie”). Terminy pisane wielką literą w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Suplement został sporządzony w związku z wystąpieniem „nowych znaczących czynników” w rozumieniu art. 23 ust. 1 Rozporządzenia, tj. w związku z publikacją w dniu 28 kwietnia 2022 r. sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021 r. oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta w/w rocznego sprawozdania finansowego.

W związku z powyższym w Prospekcie wprowadza się poniższe zmiany. Odniesienia do stron Prospektu dotyczą numeracji stron umieszczonej na poszczególnych kartach Prospektu.

- 1. W dziale II NAZWA EMITENTA, KRAJ ZAŁOŻENIA, LINK DO STRONY INTERNETOWEJ EMITENTA, Informacje włączone do Prospektu przez odniesienie (str. 4 Prospektu), do listy dokumentów włączonych przez odniesienie dodaje się nowe wiersze:**

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1897/sprawozdanie-finansowe-skotan-s-a-za-rok-2021.pdf
Sprawozdanie i opinia firmy audytorskiej z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1898/sprawozdanie-niezalez%cc%87nego-bieglego-rewidenta-z-badania-2021.pdf
Sprawozdanie Zarządu Emitenta z działalności w roku 2021	https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1900/sprawozdanie_zarzadu_2021-12-31.pdf

- 2. Dział IV CZYNNIKI RYZYKA:**

- 2.1. pkt. 1 Czynniki ryzyka dotyczące Emitenta i prowadzonej działalności, ppkt. 1.1. Ryzyko płynnościowe (str. 8 Prospektu), dodaje się akapit do treści:**

W 2021 roku Spółka zanotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 11 459 tys. zł, co stanowi wzrost o 10 % r/r. Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 7 843 tys. zł, strata z działalności operacyjnej ukształtowała się na poziomie 850 tys. zł, wskaźnik EBIDTA wyniósł – 210 tys. zł. Spółka wykazała stratę netto w kwocie 1 207 tys. zł, w rezultacie utworzenia rezerwy w wysokości 1 471 tys. zł na potencjalne zobowiązania wynikające z decyzji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z dnia 16 kwietnia 2021 r. dotyczącej zwrotu przez SKOTAN S.A. środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu pn. „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”. Przedmiotowa rezerwa zdeterminowała finalny wynik finansowy Spółki w 2021 r.

Oraz dodaje się tabele pt. Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Skotan S.A. na dzień 31.12.2021 r.:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12..2021
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,2

Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	- 13 447
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	3,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,7
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	-6,4
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	Max	-2,3

2.2. W pkt. 1.2. Ryzyko związane z kontynuacją działalności (str. 9 Prospektu) dodaje się akapit o treści:

W sprawozdaniu finansowym za 2021 r. kapitał własny na dzień 31.12.2021 r. wykazuje kwotę minus 13 133 tys. zł, pozycja zobowiązań krótkoterminowych ukształtowała się na poziomie 17 121 tys. zł, a suma aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych wyniosła 5 741 tys. zł. W stanowisku z badania sprawozdania finansowego za 2021 rok Auditor wyraził opinię, iż istnieje niepewność co do kontynuacji działalności przez Spółkę, jednocześnie wskazując, że Spółka w dniu 31 maja 2021 roku podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o wartość emisji nowej serii akcji (seria akcji D), której prospekt emisyjny został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 kwietnia 2022 roku. Na dzień wydania raportu Spółka jest w procesie upublicznienia serii akcji D, którego wyniki nie są znane audytorom.

2.3. W pkt. 1.10. Ryzyko kursowe (str. 10 Prospektu) dodaje się akapit o treści:

W 2021 r. poziom akwizycji krajowej wyniósł 83 %, a zagranicznej 17 %.

3. W dziale V SPRAWOZDANIA FINANSOWE (str. 11 Prospektu), dodaje się nowe wiersze:

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2021r. do 31 grudnia 2021 r.	https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1897/sprawozdanie-finansowe-skotan-s-a-za-rok-2021.pdf
Sprawozdanie i opinia firmy audytorskiej z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1898/sprawozdanie-niezalez%cc%87nego-bieglego-rewidenta-z-badania-2021.pdf
Sprawozdanie Zarządu Emitenta z działalności w roku 2021	https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1900/sprawozdanie_zarzadu_2021-12-31.pdf

Emitent informuje, że w sprawozdaniu niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2021 r. zawarto opinię z następującym zastrzeżeniem:

„Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego SKOTAN Spółka Akcyjna („Spółka”), na które składa się: - jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31.12.2021 przedstawiający sumę bilansową 5 741 tys. zł; - jednostkowy rachunek zysków i strat przedstawiający stratę netto w wysokości 1 207 tys. zł; - jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zmniejszenie stanu kapitału własnego w kwocie -1.373 tys. zł; - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2021 do 31.12.2021 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 270 tys. zł; - informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, („sprawozdanie finansowe”). Naszym zdaniem, za wyjątkiem możliwych skutków sprawy opisanej w sekcji Podstawa opinii z zastrzeżeniem, załączone sprawozdanie finansowe: - przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 2021-12-31 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości; - jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki; - zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.). Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Rady Nadzorczej, które wydaliśmy dnia 28 kwietnia 2022 r.”

Podstawa opinii z zastrzeżeniem:

„W zbadanym przez nas sprawozdaniu kapitał własny na dzień 31.12.2021r. wykazuje kwotę minus 13.133 tys. zł, kwotę w pozycji zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 17.121 tys. zł, suma aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych wynosi 5.741 tys. zł. Naszym zdaniem istnieje niepewność co do kontynuacji działalności przez spółkę. Zarząd Spółki poinformował we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w punkcie 1 Założenie kontynuacji działalności, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd poinformował, że warunkiem kontynuacji działalności jest uzyskanie dodatkowego finansowania w 2022 roku. Ponadto w punkcie 18 dodatkowych informacji i objaśnień wskazano zagrożenia, które mają istotne znaczenie dla niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez spółkę, w tym wydarzeń, okoliczności, zdarzeń oraz planów Zarządu. Bilans na dzień 31.12.2021r. wykazuje w pozycji zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych kwotę 14 497 tys. zł. Do chwili wydania niniejszego raportu Zarząd skutecznie negocjował zmiany terminów płatności obligacji. Naszym zdaniem istnieje niepewność co do możliwości spłaty w terminie

wyemitowanych obligacji. Mając na uwadze powyższe zastrzeżenia zwracamy uwagę, że Spółka w dniu 31 maja 2021 roku podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o wartość emisji nowej serii akcji (seria akcji D), której prospekt emisyjny został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 kwietnia 2022 roku. Na dzień wydania niniejszego raportu Spółka jest w procesie upublicznienia serii akcji D i w związku z tym nie są nam znane wyniki tej emisji. Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz. U. z 2020 roku, poz. 1415 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („rozporządzenie UE” – Dz. Urz. UE L 158 z późniejszymi zmianami). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego. Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późniejszymi zmianami oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE. Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.”

Informacja od Zarządu Spółki dotycząca powodów wydania zastrzeżeń:

1. W zbadanym przez Grupę Audyt i Podatki Sp. z o. o. sprawozdaniu finansowym za 2021 rok kapitał własny na dzień 31.12.2021r. wykazuje kwotę minus 13.133 tys. zł, kwotę w pozycji zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 17.121 tys. zł, suma aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych wynosi 5.741 tys. zł. W opinii audytora istnieje niepewność co do kontynuacji działalności przez Spółkę. Zarząd Spółki poinformował we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w punkcie 1 Założenie kontynuacji działalności, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd poinformował, że warunkiem kontynuacji działalności jest uzyskanie dodatkowego finansowania w 2022 roku. Na dzień wydania raportu Spółka jest w procesie upublicznienia serii akcji D w celu pozyskania 38,88 mln zł – 40,5 mln zł.
2. W zbadanym przez Grupę Audyt i Podatki Sp. z o. o. sprawozdaniu finansowym za 2021 rok Bilans na dzień 31.12.2021r. wykazuje w pozycji zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych kwotę 14 497 tys. zł. Do chwili wydania niniejszego raportu Zarząd skutecznie negocjował zmiany terminów płatności obligacji. W opinii audytora istnieje niepewność co do możliwości spłaty w terminie wyemitowanych obligacji.

Pod „Opisem wszystkich istotnych zmian w finansowej sytuacji grupy, zaistniałych od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdania finansowe, tj. od dnia 30 czerwca 2021 r. - Poprawa wskaźników operacyjnych” dodaje się następujący akapit:

Spółka zrealizowała w 2021 r. przychody ze sprzedaży na poziomie 11 459 tys. zł, osiągając wzrost o blisko 10 % w porównaniu do roku poprzedniego. Natomiast poziom przychodów ze sprzedaży produktów własnych wzrósł o 20 % r/r. Wszystkie linie produktowe odnotowały dodatnią dynamikę wzrostu sprzedaży, wynoszącą odpowiednio:

- Skotan Pharma - + 21 % r/r.
- Skotan Animal - + 9 % r/r/.
- Skotan Agro - + 56 % r/r/.

4. W dziale XIII KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE (str. 29 Prospektu) dodaje się table o treści:

Kapitalizacja i zadłużenie na dzień 31.12.2021 r. w tys. PLN	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	-13 132 688,58
Kapitał podstawowy	65 880 000,00
Akcje własne (-)	
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	
Pozostałe kapitały	141 735 267,75
Zyski (Straty) zatrzymane:	-220 747 956,33
zysk (strata) z lat ubiegłych	-219 541 044,64
zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 206 911,69
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-13 132 688,58
Udziały niedające kontroli	
Kapitał własny razem:	-13 132 688,58

Zobowiązania długoterminowe	142 336,36
Gwarantowane (1)	
Zobowiązania z tytułu leasingu	50 574,80
Zabezpieczone(2)	
Zobowiązania z tytułu leasingu	
Niegwarantowane/niezabezpieczone	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 019,00
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych-EMERYTALNE	16 742,56
Zobowiązania krótkoterminowe	18 731 154,55
Gwarantowane (1)	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 277 698,45
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 404,17
Zabezpieczone(2)	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 904 527,92
Zobowiązania z tytułu leasingu	
Niegwarantowane/niezabezpieczone	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 925 620,17
Rezerwa na zobowiązania PARP	1 471 166,16
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	104 637,68
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 100,00
Zobowiązania razem (zawiera gwarancje - zobowiązanie pozabilansowe)	

Termin zadłużenie obejmuje również zadłużenie pośrednie i warunkowe

** Zabezpieczone zadłużenie obejmuje oprocentowane kredyty i pożyczki, co do którego zostały ustanowione zabezpieczenia (np. hipoteka, weksel, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego).

Informacja o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po udostępnieniu do publicznej wiadomości niniejszego Suplementu.

Zgodnie z art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje wyłącznie tym inwestorom, którzy złożyli zapis przed publikacją niniejszego suplementu, wyłącznie w przypadku, gdy papiery wartościowe nie zostały jeszcze dostarczone tym inwestorom.

Na mocy art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego oraz art. 51a ust. 2 Ustawy o Ofercie inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji Nowej Emisji przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie trzech dni roboczych po publikacji suplementu. Wskazani powyżej inwestorzy mogą skorzystać z przysługującego im prawa do wycofania zgody w następującym okresie: w terminie do 10 maja 2022 r. (włącznie). Prawo do wycofania zgody przysuguje się tylko tym inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję papierów wartościowych przed publikacją suplementu, i w przypadku gdy papiery wartościowe nie zostały jeszcze dostarczone inwestorom w chwili, gdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone.

Inwestorzy mogą uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie oświadczenia o wycofaniu zapisu w podmiocie, który przyjął od danego inwestora zapis na Akcje serii D. W tym celu inwestor powinien skontaktować się z pracownikami podmiotu (firmy inwestycyjnej), który przyjął od danego inwestora zapis na Akcje serii D, aby ustalić tryb, formę i termin złożenia ww. oświadczenia.

Emitent złożył wniosek o zatwierdzenie niniejszego Suplementu przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 29 kwietnia 2022 r. Suplement został zatwierdzony w dniu 4 maja 2022 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego. Postanowienia Prospektu zostają zmienione z dniem zatwierdzenia Suplementu przez Komisję Nadzoru Finansowego.