

GRUPA KAPITAŁOWA „SKOTAN” S.A.

41-506 CHORZÓW

UL. DYREKCYJNA 6

Skonsolidowany raport roczny za okres

OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA ROK 2018 ZAWIERA:

- A. WSTĘP**
- B. LIST DO AKCJONARIUSZY**
- C. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ "SKOTAN" S.A. W ROKU 2018.**
- E. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2018 ROKU**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- F. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- G. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.**
- H. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.**
- I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.**
- J. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.**
- K. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

- L. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- M. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ

- N. OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE WYKONYWANIA ZADAŃ KOMITETU AUDYTU**
- O. OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA ZGODNOŚCI SPRAWOZDAŃ**

A. WSTĘP.

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” S.A. (dalej jako „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa SKOTAN”), skupiona jest wokół jednostki dominującej „SKOTAN” S.A. - spółki giełdowej z wieloletnią tradycją (dalej jako „SKOTAN”, „Spółka Dominująca”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”). Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Garbarskie Skotan w Skoczowie, a jej założycielem był Skarb Państwa.

Od momentu rewizji strategii w 2009 roku Spółka Dominująca prowadzi działalność badawczo – rozwojową w obszarze biotechnologii, dodatków paszowych i żywieniowych, żywności funkcjonalnej i innowacyjnych procesów technologicznych. W 2015 r. nastąpiła finalizacja projektów B+R, skutkująca powstaniem portfolio innowacyjnych produktów i technologii, które aktualnie znajdują się w fazie komercjalizacji. Podstawowym projektem biotechnologicznym spółki pozostaje rozwój technologii i spektrum produktowego związanego ze szczepem drożdży Yarrowia Lipolytica. Spółka Dominująca koncentruje się na kontynuacji działań, mających na celu lokację produktów linii Yarrowia Animal w sektorze „premium” rynku paszowego. Potencjał aplikacyjny drożdży Yarrowia Spółka zamierza wykorzystać tworząc specjalistyczne suplementy diety ludzkiej, klasyfikowane w kategorii „novel food”. Procedura notyfikacji prowadzona przez Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności (EFSA) powinna zostać ukończona w 2020 r. Drugi istotny oraz kompatybilny obszar działalności Spółki stanowią nutraceutyki o statusie suplementów diety, skomponowane z estrów etylowych unikalnych mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9. W 2018 r. Spółka Dominująca dokonała rebrandingu, kreując nową markę EstroVita, którą sukcesywnie dystrybuuje w kanałach farmaceutycznym i 3-commerce.

Spółka Dominująca zakończyła ostatecznie wszystkie podjęte w ostatnich latach projekty badawczo – rozwojowe, zakładając, iż lata następne będą okresem wdrożeń wyników i komercjalizacji przeprowadzonych badań.

B. LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W latach poprzednich Spółka Dominująca 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. Zarówno w poprzednich latach jak i w 2018 roku podstawowym priorytetem spółki stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenia osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

Najpoważniejszym zadaniem pozostaje rozwój sprzedaży specjalistycznych produktów i dodatków paszowych oraz suplementów diety ludzkiej wytwarzanych przez Spółkę Dominującą. W roku 2018 Spółka Dominująca z powodzeniem wprowadziła na rynek suplementy diety ludzkiej – gamę produktów opartych o estry etylowe mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9. Segment ten stał się największym pod względem przychodów.

Od 2015 r. Grupa nadal poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych, w których w zamian za określony udział w spółkach celowych dedykowanych realizacji wdrożeń poszczególnych projektów (Stopa cukrzycowa, 9-deken, projekt energetyczny), Spółka Dominująca pozyskałaby środki inwestycyjne na spłatę zobowiązań oraz rozwój pozostałych projektów.

Niezależnym od konieczności spłaty zobowiązań i odzyskania trwałej rentowności prowadzonej działalności operacyjnej Spółki Dominującej, ważnym elementem długoterminowej strategii rozwoju Spółki Dominującej pozostaje dalsza kontynuacja badań i rozwoju produktów oraz znacznie szersze wyjście na rynki międzynarodowe, co będzie stanowić trwałą i wieloletnią podstawę przewagi konkurencyjnej.

Licząc na to, iż rozpoczęte w latach ubiegłych działania zmierzające do utrwalenia pozycji Spółki Dominującej na rynku wdrożeń innowacyjnych rozwiązań zaowocują wkrótce pozytywnymi wynikami działalności,

pozostają z poważaniem,



Jacek Kostrzewa
Prezes Zarządu

C. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną poniżej metodą przeliczania.

Dane dotyczące wielkości bilansowych przeliczono według kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień okresu:

- na dzień 31.12.2018 r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2018 kurs 1 EURO 4,3000 zł.
- na dzień 31.12.2017 r. - według tabeli kursów walut nr 251/A/NBP/2017 kurs 1 EURO 4,1709 zł.

Poszczególne pozycje dotyczących rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01-12.2018 r. wynosił 1 EURO = 4,2669 zł.
- kurs średni w okresie 01-12.2017 r. wynosił 1 EURO = 4,2447 zł.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. PLN		TYS. EUR	
	2018	2017	2018	2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów- działalność kontynuowana	3 499	3 187	820	751
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów- działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 070	-3 933	-953	-927
Zysk (strata) brutto	-4 640	-4 215	-1 087	-993
Zysk (strata) netto	-4 604	-4 143	-1 079	-976
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 374	-3 577	-1 025	-843
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18	-58	-4	-14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 899	4 025	914	948
Przepływy pieniężne netto, razem	-493	390	-116	92
Aktywa, razem	6 869	7 388	1 597	1 771
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 964	10 843	3 480	2 600
Zobowiązania długoterminowe	255	1 531	59	367
Zobowiązania krótkoterminowe	14 709	9 312	3 421	2 233
Kapitał własny	-8 095	-3 454	-1 883	-828
Kapitał zakładowy	65 880	65 880	65 880	15 795
Liczba akcji (w szt.)	27 000 000	54 000 000	27 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,17	-0,08	-0,04	-0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,17	-0,08	-0,04	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,30	-0,06	-0,07	-0,02
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,30	-0,06	-0,07	-0,02
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ „SKOTAN” W ROKU 2018

I. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne), albo ich grup w sprzedaży w Grupie ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody z działalności w wys. 3 499 tys. zł. czyli wzrost o 9,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Na wartość 3 499 tys. zł. składają się przychody ze sprzedaży produktów i usług 3 494 tys. zł. oraz przychody ze sprzedaży materiałów w wysokości 5 tys. zł.

Odnotowane przychody operacyjne są efektem rozwijanej działalności handlowej produktami będącymi wynikami prowadzonych w latach 2009-2015 projektów badawczo – rozwojowych. W roku 2018 Spółka kontynuowała sprzedaż produktów na bazie drożdży oraz wprowadziła na rynek produkty na bazie estrów etylowych kompozycji olejów roślinnych, w tym linię suplementów diety EstroVita.

	Przychody 2018	% przychodów	Ilość w szt/kg/M Wh	Przychody 2017	% przychodów	Ilość w szt/kg/M Wh
Przychody ze sprzedaży produktów:	3 058	87		2 943	92	
- produkty drożdżowe	1 410	40	52 295	1 150	36	43 037
- produkty estrowe	1 646	47	42 921	1 793	56	32 069
- produkty bakteryjne	2	0	3			
Przychody ze sprzedaży usług:	436	13		237	8	
- usługowe wytwarzanie energii	30	1	999	184	6	1 550
- usługi inne	406	12	364	53	2	371
Przychody ze sprzedaży materiałów	5	0	3 278	7	0	3 881
RAZEM:	3 499	100	x	3 187	100	x

Grupa w swojej ofercie posiada m.in.:

Produkty na bazie drożdży

- drożdże paszowe - Yarrowia Lipolytica
- Linia produktów specjalistycznych dla koni - Yarrowia Equinox
- Linia produktów specjalistycznych dla zwierząt domowych - Yarrowia Canifelox
- Linia produktów specjalistycznych dla innych zwierząt hodowlanych (bydło, trzoda,-) - Yarrowia Farmlife
- Preparat do remediacji zanieczyszczeń węglowodorowych z gleby i wody Yarrtica12

Produkty na bazie estrów etylowych

- Linia suplementów diety ludzkiej Estrovita
- Linia produktów w formie płynnej dla zwierząt - Yarrowia Equinox, Yarrowia Canifelox

oraz inne produkty specjalistyczne produkowane na zlecenie klientów w formule „private label”.

Produkty agrotechniki:

- odciek drożdżowy
- toksyny kilerowe *D. Hansenii*

Produkty bakteryjne:

- bakterie z gatunku „*Bacillus*”

II. Informacje o oddziałach (zakładach) spółek w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

W okresie sprawozdawczym spółki będące członkiem Grupy Kapitałowej Emitenta nie posiadały wyodrębnionych oddziałów (zakładów).

III. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.

Podstawowa działalność Grupy w 2018 r. obejmowała działalność handlową produktami powstałymi w ramach prowadzonej działalności badawczo – rozwojowej (na terenie UE) oraz działalność naukowo-badawczą (na terytorium Polski). W latach 2009-2015 Spółka Dominująca pozostawała spółką badawczo-rozwojową i jako taka nie odnotowywała istotnych dla sytuacji finansowej podmiotu przychodów ze sprzedaży podstawowej, ponosząc jednocześnie rosnące koszty prowadzonej działalności. Od stycznia 2016r., niezależnie od kontynuacji prowadzonych działań w obszarze badawczym, Spółka Dominująca koncentruje się na rozwoju wdrożeń zakończonych projektów badawczo – rozwojowych. W konsekwencji powyższego Grupa nie wyodrębnia segmentów działalności.

Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka Dominująca stara się o dotarcie do rynków wysokiej specjalizacji produktowej, głównie w Europie Zachodniej. Drożdże paszowe Yarrowia Lipolytica dzięki procedurze podjętej przez Spółkę Dominującą w latach ubiegłych są dodatkiem paszowym uznanym oficjalnie w Katalogu Dodatków Paszowych Unii Europejskiej. Dodatkowo dla produktów linii Equinox w marcu 2013 r. spółka uzyskała dopuszczenie handlowe dla rynku Szwajcarii. Z uwagi na aktualną sytuację geopolityczną Spółka Dominująca nie odnawiała okresowego dopuszczenia drożdży YL dla rynku Ukrainy, choć nadal prowadzi rozmowy dotyczące wykorzystania na tym rynku potencjału handlowego produktów paszowych opartych o drożdże Yarrowia Lipolytica. Na potrzeby rynków pozawspólnotowych spółka każdorazowo dokonuje legalizacji dokumentów handlowych i eksportowych.

W roku 2018 Spółka Dominująca z powodzeniem wprowadziła na rynek suplementy diety ludzkiej – gamę produktów opartych o estry etylowe mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9. Segment ten stał się największym pod względem przychodów. Spółka Dominująca produkuje je pod marką własną „Estrovita” oraz w formule produkcji kontraktowej. W 2018 r. dominującymi w strukturze Kontrahentami marek „private label” byli krajowi odbiorcy. Spółka Dominująca, w okresie objętym raportem, podjęła rozmowy w sprawie dystrybucji produktów na rynki Wielkiej Brytanii i Irlandii, natomiast realizacja wstępnych zamówień nastąpiła w 2019 r., po dniu bilansowym. Na rynku polskim Spółka Dominująca dystrybuje produkty linii Estrovita kanałami farmaceutycznym i pozaaptecznym oraz poprzez własny e-sklep.

Grupa współpracuje z wieloma dostawcami surowców i materiałów do produkcji, przy czym wartość obrotów z żadnym z tych podmiotów nie osiąga poziomu 10% przychodów ze sprzedaży. Główne surowce wykorzystywane do produkcji drożdży stanowią gliceryna, której cena warunkowana jest notowaniami giełdy paliw w Rotterdamie oraz degguming. Dostawcą obu surowców jest Lotos Terminale w Czechowicach. W surowce stosowane w procesie produkcyjnym estrów etylowych zaopatruje Spółkę Oleofarm Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu. Grupa nie jest uzależniona od żadnego dostawcy.

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody 2018	% przychodów Spółki	Przychody 2017	% przychodów Spółki
Polska	2 874	82%	2 538	80%
Pozostałe	625	18%	649	20%
Ogółem	3 499	100%	3 187	100%

INFORMACJE O GŁÓWNYCH KLIENTACH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów Spółki
Egida sp. z o.o.	997	26%
Cargill Poland sp. z o.o.	698	20%
Equine Supplements UK LTD	485	14%
Pozostali	1 319	40%
Ogółem	3 499	100%

Główni klienci, których udział przekracza 10% przychodów nie mają powiązań formalnych z Grupą „SKOTAN”. Grupa nie jest uzależniona od żadnego odbiorcy.

IV. Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej, w tym znane Grupie umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

W roku obrotowym 2018 Grupa nie zawierała umów o charakterze znaczącym dla bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Grupie nie są znane umowy zawarte między akcjonariuszami, które miałyby charakter znaczący dla działalności Grupy. W roku obrotowym 2018 Grupa nie zawierała znaczących umów ubezpieczeniowych, współpracy lub kooperacji.

V. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie ich głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. w skład Grupy Kapitałowej „SKOTAN” wchodziły spółki: „Skotan” S.A. jako Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne SKOTAN-Ester Sp. z o.o. „ALCHEMIA Ester Sp. z o.o. oraz OMEGA 3 Sp. z o.o.

L.P.	Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Kapitał podstawowy (zł)	Rodzaj zależności	% udział „Skotan” S.A. w kapitale zakładowym	Rodzaj konsolidacji / metoda wyceny udziałów
1	„Skotan” S.A.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z. Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 10.89.Z	65 880 000	Jednostka dominująca	Nd	Konsolidacja pełna
2	Skotan-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	5 340 160	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
3	Alchemia-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	50 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
4	Omega 3 Sp. z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich	5 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna

Skotan – Ester Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2006 roku. Z uwagi na zmianę strategii średniookresowej „SKOTAN”, spółka zależna stanowi w chwili obecnej przedmiot oferty sprzedaży przez „SKOTAN” S.A. i przeznaczona jest do zbycia na rzecz podmiotów zewnętrznych. W dniu 2 kwietnia 2019 roku Skotan-Ester Sp. z o.o. zawarła list intencyjny ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży przez Skotan-Ester Sp. z o.o. na rzecz tego podmiotu prawa użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej własność Skarbu Państwa, położonej w Sławkowie o łącznej powierzchni 5,6 ha oraz stanowiących odrębne nieruchomości budynków, za cenę 2,15 mln zł netto, w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotem prowadzonych negocjacji jest ustalenie szczegółowych warunków umowy sprzedaży, obejmujące w szczególności termin zawarcia umowy sprzedaży lub umowy przedwstępnej sprzedaży, terminy płatności i termin wydania nieruchomości. Zawarcie umowy nastąpi po ustaleniu ww. warunków umowy sprzedaży, uzyskaniu stosownych zgód korporacyjnych, a także niezbędnych do przeprowadzenia czynności dokumentów.

Spółka Alchemia-Ester Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2006 roku. Alchemia – Ester Sp. z o.o. jako spółka zależna od SKOTAN SA jej powstanie związane było z planami realizacji zadania inwestycyjnego polegającego na wybudowaniu i uruchomieniu instalacji do produkcji estrów metylowych wyższych kwasów tłuszczowych w oparciu o technologię niemieckiej firmy jednak zmiana strategii rozwoju Grupy Kapitałowej SKOTAN SA, która dokonała się na Walnym Zgromadzeniu SKOTAN SA w lipcu 2009 r. ostatecznie nie wyznaczyły spółce zadań gospodarczych związanych z realizacją ani starej, ani nowej strategii. W związku z powyższym działalność spółki na przestrzeni roku ograniczyła się do restrukturyzacji kosztów ponoszonych przez spółkę. Biorąc pod uwagę powyższe nie można wykluczyć, że w 2019 r. spółka rozpocznie proces likwidacji.

Spółka Omega 3 Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2016 roku. Spółka została zawiązana w celu realizacji transakcji przeniesienia do niej zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Skotan” S.A. i zbycia jej udziałów na rzecz Synthos S.A. Transakcja nie doszła do skutku, o czym szerzej Spółka informowała w raportach bieżących i okresowych. W związku z powyższym działalność spółki na przestrzeni roku ograniczyła się do restrukturyzacji kosztów ponoszonych przez

spółkę. Biorąc pod uwagę powyższe nie można wykluczyć, że w 2019 r. spółka rozpocznie proces likwidacji.

W 2018 roku Grupa nie dokonywała inwestycji krajowych ani zagranicznych w papiery wartościowe, jak również w instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

VI. Informacje o nabyciu akcji własnych

Spółka Dominująca nie nabywała w 2018 roku akcji własnych oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie posiada akcji własnych.

VII. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

Aktualna sytuacja finansowa Grupy jest nadal bardzo trudna i w chwili obecnej Grupa identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Spółki Dominującej, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu. Fakt ten może stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki Dominującej na skalę umożliwiającą jej pozyskiwanie intratnych kontraktów. Stworzenie portfolio innowacyjnych produktów i technologii o wysokim potencjale komercjalizacji, wymagało zaangażowania wszystkich aktywów finansowych, będących w posiadaniu Spółki Dominującej. Zaistniała sytuacja, charakterystyczna dla spółek prowadzących działalność B+R, generuje określoną ekspozycję na ryzyka i zagrożenia. Ze względu na koszty wejścia, brak profesjonalnego doświadczenia rynkowego oraz siły marketingowej pozwalającej Spółce Dominującej skutecznie i trwale zaistnieć na rynku krajowym i międzynarodowych, konieczne jest włączenie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju.

Niepozyskanie przedmiotowych partnerów, przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności, stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania Grupy. Alternatywą jest pozyskanie kapitału rozwojowego w ramach nowej emisji akcji spółki Dominującej lub emisji obligacji zamiennych. Niestety, Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej w czerwcu 2018 roku podjęło wprawdzie uchwałę o dalszym istnieniu Spółki Dominującej jednak kolejne uchwały dotyczące zgody na nową emisję akcji i/lub emisję obligacji zamiennych nie uzyskały poparcia akcjonariuszy obecnych na WZ.

Kapitał własny Emitenta jest ujemny, a Spółka finansuje bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności Zarząd ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd Spółki Dominującej będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

Grupa nadal kontynuuje działania zmierzające do sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w Sławkowie (5,6 ha na terenie Katowickiej SSE) lub udziałów w spółce Skotan –Ester Sp. z o.o. Przedmiotowe niepracujące aktywo, jakim jest nieruchomość inwestycyjna, może w przyszłości stanowić źródło finansowania etapów wdrożeniowych zrealizowanych projektów. W dniu 2 kwietnia 2019 roku Skotan-Ester Sp. z o.o. zawarła list intencyjny ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży ww. nieruchomości za cenę 2,15 mln zł netto w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotem prowadzonych negocjacji jest ustalenie szczegółowych warunków umowy sprzedaży, obejmujące w szczególności termin zawarcia umowy sprzedaży lub umowy przedwstępnej sprzedaży, terminy płatności i termin wydania nieruchomości. Zawarcie umowy nastąpi po ustaleniu ww. warunków umowy sprzedaży, uzyskaniu stosownych zgód korporacyjnych, a także niezbędnych do przeprowadzenia czynności dokumentów.

Dodatkowym warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Spółki Dominującej jest odzyskanie długoterwałej płynności finansowej, które w znacznej mierze jest uzależnione od możliwości sprzedaży wyników prac badawczo – rozwojowych na rzecz inwestorów zewnętrznych. Spółka nadal poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych związanych z nieskomercjalizowanymi jeszcze wynikami projektów badawczych zakończonych w 2015 r. („Innowacyjny bakteriofagowy preparat ochronny do stosowania w zespole stopy cukrzycowej” i „Innowacyjna technologia otrzymywania kwasu 9-dekenowego oraz 1-dekenu z biomasy z wykorzystaniem nowej generacji katalizatorów metatezy” oraz „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice”), przy czym pamiętać należy, iż decyzja dotycząca sposobów dalszego rozwoju Spółki Dominującej będzie decyzją strategiczną – pozyskując partnerów długoterminowych dla rozwoju poszczególnych projektów Spółka przekształci się automatycznie w strukturę holdingową. Alternatywnie, przy samodzielnym (za pośrednictwem nowej emisji) finansowaniu dalszego rozwoju, Spółka ma szansę samodzielnie doprowadzić wszystkie zakończone projekty badawczo – rozwojowe do etapu pełnej komercjalizacji, nie dzieląc się praktycznie z partnerami zewnętrznymi własnością ani przyszłymi zyskami.

VIII. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W roku 2018 Spółka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

IX. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W roku 2018 Grupa nie zaciągała i nie wypowiedzała kredytów i pożyczek.

X. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W 2018 r. Spółka Dominująca udzieliła pożyczki spółce zależnej Alchemia-Ester Sp. z o.o. na łączną kwotę 15 tys. zł. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31.12.2019 r. Oprocentowanie pożyczki opierało się o średnią stawkę WIBOR 1M, powiększoną o 0,5 punktu procentowego, naliczone za okres od dnia zawarcia umowy do dnia zwrotu pożyczki.

XI. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta.

W okresie objętym sprawozdaniem spółki Grupy nie otrzymały ani nie udzieliły poręczeń ani gwarancji innym podmiotom w tym jednostkom powiązanim z Emitentem.

XII. Opis wykorzystania wpływów z emisji – w przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem.

W dniu 28 lutego 2018 r. Zarząd Spółki Dominującej dokonał przydziału obligacji imiennych serii I. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii I o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji przypadała pierwotnie na 28 lutego 2019 roku. W dniu 26 marca 2019 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka Dominująca otrzymała obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu do dnia 31 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie obligacji nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i płatne będzie przy wykupie obligacji. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo – rozwojowego pod nazwą „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. O emisji obligacji serii I Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym 6/2018 z dnia 28 lutego 2018 roku, a o zmianie terminu wykupu w raporcie bieżącym 8/2019 z dnia 26 marca 2019 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 24 maja 2018 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii J. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii J o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 31 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie obligacji nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Spółki Dominującej. O emisji obligacji serii J Emitent informował w raporcie bieżącym 10/2018 z dnia 24 maja 2018 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 29 sierpnia 2018 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii K. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii K o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 31 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie obligacji (suma stawki WIBOR3M oraz marży 4,25 p.p.) nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". O emisji obligacji serii K Emitent informował w raporcie bieżącym 24/2018 z dnia 29 sierpnia 2018 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 28 września 2018 r. zawarł z obligatariuszem porozumienie w sprawie przedłużenia terminu wykupu obligacji imiennych serii C do dnia 31 marca 2019 roku. Pierwotny termin wykupu był ustalony na 30 września 2017 roku, a następnie przedłużony do dnia 30 września 2018 roku. O ww. zmianie terminu wykupu Emitent informował w raporcie bieżącym 25/2018 z dnia 29 sierpnia 2018 roku. Następnie w dniu 25 marca 2019 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z obligatariuszem porozumienie przedłużające termin wykupu ww. obligacji do dnia 31 grudnia 2020 roku. Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu ww. obligacji (przed datą 31 grudnia 2020 r.) w razie złożenia przez obligatariusza stosownych żądań. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym 7/2019 z dnia 25 marca 2019 r.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 16 października 2018 r. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji imiennych serii L i ustalenia warunków emisji oraz dokonał przydziału obligacji imiennych serii L. W ramach emisji zostały przydzielone 3 obligacje imienne o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 300.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji przypadała pierwotnie na 31 marca 2019 roku. W dniu 25 marca 2019 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka Dominująca zawarła z obligatariuszem porozumienie przedłużające termin wykupu ww. obligacji do dnia 31 grudnia 2019 roku. Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu ww. obligacji (przed datą 31 grudnia 2019 r.) w razie złożenia przez obligatariusza stosownych żądań. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. Oprocentowanie obligacji (suma stawki WIBOR3M oraz marży 4,25 p.p.) nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach kwartalnych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów

energetycznych". O emisji obligacji serii L Emitent informował w raporcie bieżącym 26/2018 z dnia 16 października 2018 roku, a o zmianie terminu wykupu w raporcie bieżącym 7/2019 z dnia 25 marca 2019 r.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 14 grudnia 2018 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii M. W ramach emisji w trybie oferty prywatnej w rozumieniu art. 33 pkt 2 ustawy o obligacjach zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii M o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 31 grudnia 2019 roku. Dopuszcza się możliwość wykupu obligacji przed dniem 31 grudnia 2019 roku pod warunkiem uzyskania zgody obligatariuszy. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". O emisji obligacji serii M Emitent informował w raporcie bieżącym 31/2018 z dnia 14 grudnia 2018 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 18 grudnia 2018 roku zawarł z obligatariuszem porozumienie w sprawie przedłużenia terminu wykupu Obligacji serii D i E do dnia 30 czerwca 2019 roku. Pierwotny termin wykupu był ustalony na 31 grudnia 2018 roku. Zgodnie z zawartymi porozumieniami Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji, tj. przed datą 30 czerwca 2019 roku na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym 32/2018 z dnia 18 grudnia 2018 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 15 stycznia 2019 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) otrzymał obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu obligacji imiennych serii H do dnia 31 grudnia 2019 roku. Pierwotny termin wykupu był ustalony na 31 grudnia 2018 roku. Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka Dominująca zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji, tj. przed datą 31 grudnia 2019 roku na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym 1/2019 z dnia 15 stycznia 2019 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 20 lutego 2019 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) dokonał przydziału obligacji imiennych serii N. W ramach emisji zostało przydzielonych 5 obligacji imiennych serii N o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 500.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji to dzień 29 lutego 2020 roku. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". O emisji obligacji serii N Emitent informował w raporcie bieżącym 3/2019 z dnia 20 lutego 2019 roku.

Zarząd Skotan S.A. w dniu 26 lutego 2019 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) dokonał przydziału obligacji imiennych serii O. W ramach emisji zostało przydzielonych 6 obligacji imiennych serii O o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 600.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji to dzień 29 lutego 2020 roku. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". O emisji obligacji serii O Emitent informował w raporcie bieżącym 4/2019 z dnia 26 lutego 2019 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 25 marca 2019 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) podpisał porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji imiennych serii F do dnia 31 grudnia 2019 roku. Pierwotny termin wykupu był ustalony na 31 grudnia 2017 roku, a następnie przedłużony do dnia 31 marca 2019 roku. Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka Dominująca zobowiązała się do przedterminowego wykupu ww. obligacji (przed datą 31 grudnia 2019 r.) w razie złożenia przez obligatariusza stosownych żądań. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. O kolejnej zmianie terminu wykupu Emitent informował w raporcie bieżącym 7/2019 z dnia 25 marca 2019 r.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 12 kwietnia 2019 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) dokonał przydziału obligacji imiennych serii P. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii P o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji to dzień 30 kwietnia 2020 roku. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". O emisji obligacji serii P Emitent informował w raporcie bieżącym 11/2019 z dnia 12 kwietnia 2019 roku.

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (stan na 30.04.2019)

w tys zł

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia
Obligacje seria C	3 000	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2020	Instalacja Omegi
Obligacje seria D	1 000	Wibor 3 M + 3,1%	30.06.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria E	2 063	4%	30.06.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria F	500	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria G	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	30.09.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria H	750	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria I	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria J	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria K	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria L	300	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria M	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria N	500	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria O	600	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria P	1.000	Wibor 3 M + 4,25%	30.04.2020	Instalacja Wodorowa

Wartość przedmiotu zastawu jakim jest Instalacja Omegi na dzień 20.04.2016 roku według wartości ustalonej przez Strony wynosi 8.610 tys. zł. brutto. Wartość zastawu na dzień publikacji raportu tj. 30.04.2019 r. wynosi 8.313 tys. zł.

Wartość przedmiotu zastawu jakim jest Instalacja Wodorowa na dzień 07.01.2019 roku według wartości ustalonej przez Strony wynosi 19 790 tys. zł. Wartość zastawu na dzień publikacji raportu tj. 30.04.2019 r. wynosi 6.400 tys. zł.

XIII. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

„Skotan” S.A. nie publikował prognozy skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej ani jednostkowych wyników finansowych Spółki Dominującej na rok 2018.

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.

Warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Grupy jest odzyskanie i utrzymanie płynności finansowej, które w znacznej mierze jest uzależnione od możliwości ostatecznej sprzedaży przez spółkę aktywów niepracujących (nieruchomość inwestycyjna w Sławkowie należąca do Skotan – Ester Sp. z o.o. oraz sprzedaży wyników prac badawczo – rozwojowych na rzecz inwestorów zewnętrznych). Od 2015 r. spółka aktywnie poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych, w których w zamian za określony udział w SPV dedykowanych realizacji wdrożeń poszczególnych projektów (Stopa cukrzycowa, 9-deken, projekty związane z suplementacją, projekt energetyczny) Grupa pozyskałaby środki inwestycyjne na spłatę zobowiązań oraz rozwój pozostałych projektów.

Najpoważniejszym zadaniem dla Grupy nadal pozostaje długoterminowa kontraktacja produktów paszowych wytwarzanych przez Spółkę Dominującą. Możliwość niepowodzenia w realizacji tego zadania, gwarantującego pozyskiwanie środków obrotowych na bieżącą obsługę działalności oraz spłatę zobowiązań należy do podstawowych ryzyk o największym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej.

Spółka Dominująca kontynuuje działalność handlową drożdżami Yarrowia lipolityca jako surowcem do podstawowych składników najcenniejszych preparatów na masowym rynku paszowym, zaliczając do tej grupy preparaty mleko zastępcze, prestartery i startery oraz dodatki do pasz dla zwierząt domowych. Rozwijana we własnym zakresie marka suplementów paszowych dla koni i rekreacyjnych pomimo stosunkowo dynamicznego rozwoju nie pozwala na chwilę obecną na utrzymanie rentownej działalności w obszarze produkcji suplementów paszowych, co nie zmienia sytuacji, iż w średnim okresie – z uwagi na realizowane w tym segmencie marże – może okazać się bardzo istotnym elementem długoterminowej strategii rynkowej

W 2018 roku Spółka Dominująca koncentrowała się na rozwoju linii produktowej suplementów diety „Estrovita”, wprowadzając markę do sieci i hurtowni farmaceutycznych oraz pozaptecznych sieci detalicznych. W konsekwencji stopniowej ekspansji kanałów dystrybucyjnych, suplementy diety stały się głównym generatorem przychodów. W projekcji operacyjnej kolejnych lat, Spółka będzie rozwijać strukturę ilościową kanałów sprzedażowych.

Dynamizacja sprzedaży we wszystkich segmentach działalności Spółki Dominującej, wymaga stałego wzrostu nakładów operacyjnych i inwestycyjnych, których możliwość ponoszenia jest istotnie ograniczona poprzez pozycję bilansową Spółki, bezpośrednio utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu.

Gospodarka i zarządzanie zasobami finansowymi w Grupie są prowadzone w sposób prawidłowy i racjonalny, w zgodzie z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi w tym zakresie, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Wszystkie podjęte w 2018 r. zobowiązania Grupy były przypisane w sposób bezpośredni lub pośredni realizacji projektów badawczo – naukowych prowadzonych przez Spółkę Dominującą.

W ocenie Zarządu pomimo posiadanego majątku trwałego Grupy ryzyko zagrożenia związane z wywiązywaniem się Spółki Dominującej z zaciągniętych zobowiązań jest na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania duże. Z perspektywy Zarządu dla bezpieczeństwa prowadzonych działań krótko i średnioterminowych Spółka Dominująca powinna natychmiast zostać dokapitalizowana. Działania Zarządu zmiernają w chwili obecnej do pozyskania inwestorów branżowych dla wdrożeń prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych oraz do prawdopodobnego wystąpienia do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o dokapitalizowanie Spółki w celu realizacji fazy komercjalizacji poszczególnych projektów. W przypadku braku możliwości pozyskania dodatkowych środków w okresie najbliższych 12 miesięcy Zarząd Spółki Dominującej formalnie będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

XV. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka i przyjętych przez Grupę Kapitałową metodach zarządzania ryzykiem finansowym.

Efektywne zarządzanie finansowe uwzględni zarówno ryzyko, jak i wyniki finansowe. Ryzyko finansowe wiąże się z nieoczekiwanymi zmianami przepływów pieniężnych, które wynikają z aktywności na rynkach finansowych lub działalności operacyjnej. W tym sensie znaczna część ryzyka działalności operacyjnej jak i część ryzyka działalności finansowej pozostaje zupełnie niezależna od Grupy.

Podstawowym obszarem ryzyka związanym z bieżącą działalnością operacyjną na jakie jest narażona Grupa „Skotan” dotyczy ryzyka kredytowego, które wiąże się z niewypełnieniem zobowiązań przez klienta lub kontrahenta będącego stroną transakcji handlowych. Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Grupa monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi i dokonuje odpisów aktualizujących.

Jeżeli chodzi o ryzyko utraty płynności finansowej, czyli ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności, największe ryzyko na jakie w chwili obecnej narażona jest Spółka Dominująca, Grupa prowadzi politykę zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej na bieżąco starając się zapewnić dostępność środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Spółki ze zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej efektywnych źródeł finansowania. Możliwości Grupy w tym obszarze z uwagi jednak na pozycję bilansową i zdolność do generowania wyniku pozostają mocno ograniczone.

Zarządzanie płynnością Grupy koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych na rachunki skonsolidowane. Grupa podejmuje działania zmierzające do skrócenia okresu spływu należności oraz jednoczesnego wydłużenia okresu regulowania zobowiązań.

Na przestrzeni 2018 roku Grupa „Skotan” S.A. była narażona na ryzyko kursowe z tytułu wystawianych faktur dla kontrahentów zagranicznych w walutach obcych. Ryzyko to może się pogłębiać w latach kolejnych w wyniku zwiększenia planowanej do realizacji sprzedaży produktów paszowych na terenie UE. Grupa nie zawiera transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe. Podobnie jak większość uczestników rynku ryzyko stopy procentowej, na które narażona jest Grupa, dotyczy głównie aktywów finansowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Stopa odsetkowa jest zmienna, gdyż obliczana jest na podstawie stawki WIBOR.

XVI. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej , w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej

Wybrane dane bilansowe	2018	2017	odchylenia
Aktywa obrotowe wybrane:			
• Należności krótkoterminowe	929	320	609
• Inwestycje krótkoterminowe	134	627	(493)
RAZEM:	1 063	947	(116)

Wybrane dane bilansowe	2018	2017	odchylenia
Zobowiązania i rezerwy:			
• rezerwy na zobowiązania	230	1 830	(1 600)
• zobowiązania krótkoterminowe	14 211	7 513	6 698
RAZEM:	14 441	9 343	(5 098)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skonsolidowana suma bilansowa wynosiła 6 869 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza to spadek o 519 tys. zł.

XVII. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Uwzględniając strukturę kapitałową oraz poziom płynności finansowej Grupa posiada ograniczoną zdolność generowania nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności. W okresie objętym raportem Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej nie podjęło uchwały wyrażającej zgodę na emisję akcji i/lub emisję obligacji zamiennych. Kapitał własny Emitenta jest ujemny, a Spółka Dominująca finansuje bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone, jednak możliwości kolejnych emisji oraz pokrywania kosztów obsługi długu stopniowo ulegają redukcji. W przypadku utraty zdolności dalszego finansowania Spółki Dominującej w dotychczasowy sposób, Zarząd Spółki Dominującej ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dalsza niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej.

Zbycie aktywów niepracujących, w szczególności działki inwestycyjnej, zlokalizowanej w Sławkowie, stanowi potencjalne źródło pokrycia kosztów rynkowej implementacji osiągniętych rozwiązań technologicznych. Opcjonalny instrument sfinansowania dotychczas nieskomercjalizowanych rozwiązań B+R, stanowi pozyskanie inwestora branżowego. Decyzja dotycząca sposobów dalszego rozwoju Spółki będzie strategiczna – pozyskując partnerów długoterminowych dla rozwoju poszczególnych projektów Spółka przekształci się automatycznie w strukturę holdingową. Alternatywnie, przy samodzielnym (za pośrednictwem nowej emisji) finansowaniu dalszego rozwoju, Spółka ma szansę samodzielnie doprowadzić wszystkie zakończone projekty badawczo – rozwojowe do etapu pełnej komercjalizacji, nie dzieląc się praktycznie z partnerami zewnętrznymi własnością ani przyszłymi zyskami.

XVIII. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2018 Grupy Kapitałowej z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła przychody z działalności w wys. 3 499 tys. zł. czyli wzrost o 9,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Z uwagi na pogarszającą się sytuację finansową Grupy oraz ograniczenie działalności badawczo – rozwojowej w poszczególnych kwartałach roku ponoszono stosunkowo stały poziom kosztów prowadzonej działalności. Wyższy niż dotychczas poziom osiągnęły jedynie koszty związane z działaniami marketingowymi oraz nakłady na rebranding produktów estrowych, co wraz z odpisem aktualizującym wartość nieruchomości w Sławkowie (363 tys. zł) wpłynęło na finalny wynik netto osiągnięty przez Spółkę w 2018 roku. Grupa poniosła ujemny wynik na działalności operacyjnej w wysokości 4 070 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 4 640 tys. zł. W 2018 roku nie odnotowano istotnych czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej.

XIX. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta, przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej oraz jego perspektyw przynajmniej w najbliższym roku obrotowym

Strategia Grupy zakłada rozwój w trzech perspektywicznych obszarach działalności:

1. Kontynuacja eksploracji rynku paszowego produktami „premium”;
2. Dynamizację wzrostu segmentu suplementów diety, opartych o estry etylowe, a w przyszłości również wzbogaconą biomasę YLs;
3. Zwiększenie potencjału preparatów stosowanych w agrotechnice.

Koncepcja rozwoju zakłada stabilizację pozycji produktów na rynku krajowym oraz dywersyfikację geograficzną i intensyfikację sprzedaży eksportowej skomercjalizowanych produktów na rynkach wysokiej specjalizacji produktowej, głównie w Europie Zachodniej. Spółka Dominująca podjęła działania w tym zakresie na rynku Niemiec, Szwajcarii, Francji a także za pośrednictwem dystrybutorów na rynku Wielkiej Brytanii i w Krajach Nadbałtyckich. W celu optymalizacji kosztów wejścia na rynki międzynarodowe oraz uniknięcia zaangażowania w czasochłonne procedury rejestracyjne, Spółka Dominująca aktywnie poszukuje kontrahentów zainteresowanych sprzedażą kontraktową pod marką własną, przenosząc ryzyko internacjonalizacji na dystrybutora.

Dla osiągnięcia efektu synergii i realizacji podejścia holistycznego, w 2018 r. Spółka Dominująca uzupełniła ofertę linii Yarrowia Animal, przeznaczoną dla koni oraz zwierząt hodowlanych, o markę Yarrowia Canifelox, dedykowaną zwierzętom domowym, tworząc komplementarne portfolio zbilansowanych i zoptymalizowanych produktów żywienia zwierząt. W budowaniu pozycji konkurencyjnej, prócz w pełni kompleksowej oferty rozwiązań żywieniowych, Spółka wykorzystuje unikatowość cech produktowych, które potwierdzono badaniami żywieniowymi, mając na celu przekonanie potencjalnych klientów o celowości stosowania preparatów drożdżowych.

W roku 2018 Spółka Dominująca dokonała rebrandingu produktów estrowych wprowadzając na rynek linię suplementów diety Estrovita – gamę produktów opartych o estry etylowe mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9. Segment ten zarówno w poprzednim roku jak i w 2018 roku stał się największym pod względem przychodów. W ramach linii produktów ESTROVITA spółka Dominująca prowadzi i rozwija sprzedaż czterech innowacyjnych suplementów diety (EstroVita, EstroVita Cardio, EstroVita Skin, EstroVita Kids) w kanałach sprzedaży farmaceutycznej (hurtownie farmaceutycznej, sieci aptek, apteki

stacjonarne), zielarsko-medycznej, sklepów dla sportowców oraz poprzez sklep on-line www.estrovita.pl Ponadto Spółka Dominująca prowadzi również sprzedaż produktów pod marką własną dystrybutora na rynku krajowym oraz międzynarodowym. Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, Spółka Dominująca zamierza uzupełnić ofertę produktową suplementów diety o biomasę drożdżową YLs. Obecnie prowadzona jest procedura rejestracyjna, mająca na celu nadanie drożdżom statusu Nowej Żywności, czyli innowacyjnej, wytworzonej przy pomocy nowoczesnych technologii i procesów produkcyjnych. W 2019 r. Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności przyznał biomase drożdżowej certyfikat bezpieczeństwa spożycia QPS. Spółka szacuje, iż proces notyfikacji zostanie zakończony w 2019 r. natomiast wdrożenie nastąpi w 2020 r. poprzez wprowadzenie wzbogaconych drożdży o określonych funkcjonalnościach.

Spółka Dominująca wprowadziła także na rynek nowy produkt dla sadowników – biopreparat do stabilizacji mikroflory (również podczas przechowywania), wspomagające naturalne mechanizmy obronne roślin sadowniczych i owoców. Działaniem dodatkowym biopreparatu jest wspomaganie rozwoju owoców. Aktywne działania pozwoliły na podjęcie produkcji usługowej wspomnianego biopreparatu do stabilizacji mikroflory dla jednego z producentów innowacyjnych biologicznych nawozów. Ponadto, Spółka Dominująca podjęła rozmowy w sektorze upraw rolniczych, efektem których jest podpisanie umowy na usługową produkcję bakterii z rodzaju *Bacillus* oraz *Peanibacillus* dla Instytutu Ogrodnictwa w Skierniewicach. Dalsze prace w sektorze rolniczym doprowadziły z sukcesem do podjęcia współpracy z podmiotem aktywnie działającym na tym rynku (producent organicznych nawozów, użyźniaczy glebowych i stymulatorów wzrostu) i usługowej produkcji preparatu bakterii z rodzaju *Bacillus* stymulujących wzrost roślin i planowanie oraz wspomagających pobieranie składników pokarmowych z gleby. Wynikiem tych działań jest znaczny udział sprzedaży tych produktów w całości sprzedaży Spółki Dominującej.

Rynkowa implementacja pozostałych technologii i produktów, wymaga zaangażowania partnerów branżowych.

XX. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej, w tym opis perspektyw rozwoju działalności gospodarczej Grupy, co najmniej do końca trwającego roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez Grupę

Trudne położenie finansowe Grupy, wyrażające się w wysokich ryzykach finansowych i płynnościowych, skutkuje brakiem zdolności zaciągnięcia krótkoterminowego długu, stanowiącego istotne ograniczenie możliwości finansowania nakładów niezbędnych dla dalszego rozwoju. Ze względu na upłynienie aktywów Spółki Dominującej na rzecz realizacji projektów B+R, rozwiązaniem sytuacji jest pozyskanie inwestorów branżowych bądź alternatywnie uzyskanie kapitału w ramach nowej emisji akcji lub emisji obligacji zamiennych. Przedstawiona w czerwcu 2018 r. na WZA koncepcja dokapitalizowania Spółki Dominującej nie uzyskała aprobaty Akcjonariuszy.

Bieżąca działalność Spółki Dominującej finansowana jest emisją krótkoterminowych obligacji zabezpieczonych. Zdolność do kolejnych emisji i kosztów pokrywania długu podlega jednak reglamentacji. W przypadku zmaterializowania się ryzyka utraty wskazanej zdolności Zarząd Spółki Dominującej ponowi wniosek emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcję. Niepozyskanie inwestora bądź brak zgody na emisję skutkować będzie koniecznością złożenia wniosku o upadłość.

Opcjonalnym źródłem finansowania Spółki Dominującej jest zbycie nieruchomości inwestycyjnej w Sławkowie. W związku z podpisaniem listu intencyjnego w dniu 2 kwietnia 2019 r. ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży przez Skotan-Ester Sp. z o.o., Spółka aktualnie prowadzi negocjacje w przedmiocie szczegółowych warunków sprzedaży, terminu płatności i wydania nieruchomości.

Dodatkowym warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Spółki Dominującej jest odzyskanie długotrwałej płynności finansowej, które w znacznej mierze jest uzależnione od możliwości sprzedaży wyników prac badawczo – rozwojowych na rzecz inwestorów zewnętrznych. Spółka Dominująca nadal poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych związanych z nieskomercjalizowanymi jeszcze wynikami projektów badawczych zakończonych w 2015 r. („Innowacyjny bakteriofagowy preparat ochronny do stosowania w zespole stopy cukrzycowej” i „Innowacyjna technologia otrzymywania kwasu 9-dekenowego oraz 1-dekenu z biomasy z wykorzystaniem nowej generacji katalizatorów metatezy” oraz „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice”), przy czym pamiętać należy, iż decyzja dotycząca sposobów dalszego rozwoju Spółki Dominującej będzie decyzją strategiczną – pozyskując partnerów długoterminowych dla rozwoju poszczególnych projektów Spółka Dominująca przekształci się automatycznie w strukturę holdingową Alternatywnie, przy samodzielnym (za pośrednictwem nowej emisji) finansowaniu dalszego rozwoju, Spółka Dominująca ma szansę samodzielnie doprowadzić wszystkie zakończone projekty badawczo – rozwojowe do etapu pełnej komercjalizacji, nie dzieląc się praktycznie z partnerami zewnętrznymi własnością ani przyszłymi zyskami.

XXI. Ważniejsze zdarzenia jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

W latach poprzednich Grupa 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. Wykorzystała 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 2018 roku podstawowym priorytetem spółki stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenia 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 ostatnich kilku lat, rok 2018 roku był dla Grupy 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 2018 roku struktura przychodów Grupy, w podziale na segmenty działalności, uległa reorientacji. W związku z wprowadzeniem oraz skutecznym pozycjonowaniem produktów linii Estrovita, suplementy diety stały się głównym determinantem przychodowości Spółki Dominującej. Istotny udział w sprzedaży stanowiły także preparaty wykorzystywane w agrotechnice, w szczególności biopreparaty do stabilizacji mikroflory oraz produkowany usługowo preparat bakterii z rodzaju *Bacillus*, stymulujący wzrost roślin i plonowanie. Spółka Dominująca dostrzega zasadniczy potencjał handlowy w obszarze produkcji specjalistycznych preparatów dla rolnictwa, który jednocześnie pozwala wykorzystać niepełnie moce produkcyjne Zakładu drożdżowego. Spółka Dominująca zakłada, że w 2020 r. pełny potencjał wytwórczy Zakładu zostanie spożytkowany na rzecz produkcji suplementów diety opartych o wzbogacaną biomasę drożdżową YLs. Obecnie trwa procedura rejestracyjna, polegająca na przyznaniu innowacyjnej i nowocześniejszej produkowanej biomasy statusu 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 armatury. 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). 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.

SPÓR Z PARP

Trwający od 2016 roku spór z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) dotyczący zwrotu części dotacji otrzymanej w ramach projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” miał również istotny wpływ na działalność Spółki Dominującej. Urząd Skarbowy w Chorzowie działający na zlecenie PARP w drodze egzekucji pobrał od Spółki Dominującej kwotę 1,4 mln zł, co wobec problemów kapitałowych i płynnościowych Grupy było istotnym czynnikiem dodatkowo pogarszającym sytuację finansową. Szersze informacje dotyczące sporu z PARP zostały przedstawione w punkcie XXXII niniejszego sprawozdania. W związku z uprawomocnieniem się wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, Spółka Dominująca ubiega się o zwrot 1.4 mln zł wraz z należnymi odsetkami, tytułem nieprawnie zatrzymanej kwoty dofinansowania. Po zdarzeniu bilansowym, Spółka Dominująca otrzymała informację z PARP, iż część kwoty zwrotu została zabezpieczona w budżecie agencji wykonawczej.

LISTA ALERTÓW

W związku z realizacją programu naprawczego związanego z zakwalifikowaniem akcji Spółki Dominującej do segmentu Lista Alertów, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym 2/2018 z dnia 26 stycznia 2018 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 czerwca 2018 r. podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na scalenie akcji Spółki oraz upoważnieniu Zarządu do podjęcia wszelkich czynności z tym związanych. Zarząd Spółki Dominującej niezwłocznie przystąpił do realizacji procesu, w szczególności do rejestracji zmian Statutu Spółki Dominującej (rejestracja zmian Statutu Spółki Dominującej nastąpiła w dniu 10 sierpnia 2018 r., o czym informowano raportem bieżącym nr 23/2018 z dnia 22 sierpnia 2018 r.), zawarcia umowy z podmiotem w celu uzupełnienia niedoborów scaleniowych, wyznaczenia w uzgodnieniu z KDPW oraz GPW dnia referencyjnego, złożenia wniosku do GPW o zawieszenie notowań, złożenia wniosku do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o dokonanie wymiany akcji.

W dniu 14 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki Dominującej otrzymał uchwałę Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) z dnia 13 grudnia 2018 roku, zgodnie z którą po rozpatrzeniu wniosku Emitenta, na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 85 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Zarząd KDPW postanowił dokonać wymiany (scalenia) dotychczasowych 54.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki oznaczonych kodem ISIN PLSKTAN00010 o wartości nominalnej 1,22 zł każda. Na mocy przedmiotowej uchwały dzień referencyjny został wyznaczony na dzień 17 grudnia 2018 roku, a dniem scalenia akcji był dzień 27 grudnia 2018 roku. Po przeprowadzeniu procesu scalenia liczba akcji Spółki Dominującej wynosi 27.000.000 sztuk, a jednostkowa wartość nominalna papierów wartościowych wynosi 2,44 zł.

W związku z powyższym począwszy od dnia 28 grudnia 2018 r. akcje Spółki Dominującej przestały być kwalifikowane do segmentu LISTA ALERTÓW. Jednocześnie jednak akcje Spółki Dominującej pozostały w systemie kursu jednolitego z uwagi na to, że w dniu 21 grudnia 2018 roku uchwałą GPW zostały zakwalifikowane do Strefy Niższej Płynności. Spółka podjęła działania zmierzające do przystąpienia do Programu Wspierania Płynności, który pozwoli na powrót notowań akcji Spółki do systemu notowań ciągłych.

INNE ZDARZENIA

W dniu 8 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki Dominującej otrzymał z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) pismo w którym PARP wyraził zgodę na zmianę terminu wdrożenia wyników badań uzyskanych w trakcie realizacji projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" ("Projekt") do dnia 30 października 2018 r. (pierwotny termin:

31 marca 2018 r.). W związku z powyższym Spółka Dominująca złożyła do Fundacji Rozwoju Śląska (Regionalnej Instytucji Finansującej) wniosek o zmianę umowy o dofinansowanie Projektu w ww. zakresie. Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie Projektu Emitent jest zobowiązany, z zastrzeżeniem warunków określonych w umowie o dofinansowanie, do wdrożenia wyników badań przemysłowych lub prac rozwojowych w formie i zakresie określonym we wniosku o dofinansowanie nie później niż do 3 lat od zakończenia realizacji Projektu, które to zakończenie nastąpiło 30 października 2015 roku, o czym Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 26/2015 z dnia 30 października 2015 roku. O powyższym zdarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 15/2018 z dnia 8 czerwca 2018 r.

W dniu 22 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej (ZWZ) podjęło na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych uchwałę w sprawie kontynuacji działalności Spółki Dominującej postanawiając, że Spółka będzie kontynuowała swoją działalność, mimo że strata Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. ZWZ podjęło również na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych uchwałę o pokryciu straty netto Spółki za 2017 rok z zysków lat przyszłych.

W dniu 22 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki Dominującej zawarł z PARP, reprezentowaną przez Fundację Rozwoju Śląska aneks do umowy o dofinansowanie Projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" na podstawie którego wdrożenie wyników badań uzyskanych w trakcie realizacji Projektu miało nastąpić do dnia 30 października 2018 r. Przedłużenie terminu na wdrożenie wyników badań jest konieczne do sfinalizowania prac niezbędnych do wdrożenia Projektu i wypełnienia warunków określonych w umowie o dofinansowanie. O zawarciu aneksu Spółka informowała raportem bieżącym nr 17/2018 z dnia 22 czerwca 2018 r.

W dniu 27 czerwca 2018 r. Zarząd Spółki Dominującej otrzymał z Ministerstwa Finansów pismo informujące o tym, że w dniu 18 czerwca 2018 r. na wniosek Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości usunięto Spółkę z prowadzonego przez Ministra Finansów na podstawie art. 210 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych Rejestru podmiotów wykluczonych z możliwości otrzymania środków przeznaczonych na realizację programów finansowanych z udziałem środków europejskich. O otrzymaniu pisma Spółka informowała raportem bieżącym nr 20/2018 z dnia 27 czerwca 2018 r.

W dniu 30 października 2018 r., w ramach wdrożenia wyników projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” Spółka Dominująca zawarła z Eko Tree s.r.o. z siedzibą w Bardejov, Słowacja (Zamawiający) Umowę, na mocy której Spółka zobowiązała się do dostawy, wykonania i rozruchu instalacji będących częścią projektu Zamawiającego polegającego na utylizacji osadów ściekowych. Zakładane jest wykonanie Umowy w dwóch fazach: faza projektowa, która obejmuje zaprojektowanie dedykowanej instalacji oczyszczania gazu syntezowego (moduł 300) i faza wykonawcza, która obejmuje wykonanie i dostawę modułu 300 (oczyszczania gazu syntezowego), dostawę modułu 400 (moduł kogeneracyjny) oraz ich integrację z instalacją zgazowania odpadów. Faza projektowa miała zostać zrealizowana do 18 grudnia 2018 r. za wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 75 tys. zł netto. Rozpoczęcie fazy wykonawczej wymagało potwierdzenia ze strony Zamawiającego w pierwotnym terminie do końca lutego 2019 r. a jej realizacja miała zostać wykonana w terminie do 30 października 2019 r. za wynagrodzenie, które w zależności od wybranego przez Zamawiającego wariantu jej realizacji może wahać się w przedziale od ok. 1,7 mln zł do maksymalnie 2,63 mln zł netto. W ramach Umowy Spółka udzieliła Zamawiającemu nieograniczonej w czasie i nieodwołalnej licencji na potrzeby eksploatacji i konserwacji instalacji będącej przedmiotem Umowy oraz udzieliła gwarancji na roboty budowlano-montażowe na okres 36 miesięcy od dnia odbioru końcowego instalacji. Zgodnie z treścią Umowy Spółka jest zobowiązana do zapłaty kary umownej w przypadku zwłoki w wykonaniu instalacji lub etapu robót i dostaw w wysokości 0,1% wynagrodzenia za każdy dzień zwłoki, przy czym w przypadku opóźnień w uzyskaniu pozwoleń formalno-prawnych z przyczyn niezależnych od Wykonawcy, termin wykonania ulega przesunięciu o okres tych opóźnień. Umowa zawiera zapisy dotyczące prawa Zamawiającego do odstąpienia od Umowy, m.in. jeżeli Wykonawca wykonuje roboty w sposób wadliwy albo sprzeczny z Umową, stanie się niewypłacalny, złożony zostanie wniosek o ogłoszenie upadłości Wykonawcy, wydany zostanie nakaz lub podjęta uchwała w przedmiocie rozwiązania lub likwidacji Wykonawcy, Wykonawca zaprzestanie prowadzenia działalności w zwykłym toku, wierzyciel przejmie w posiadanie jakąkolwiek część majątku Wykonawcy lub w odniesieniu do takiego majątku nastąpi jego zajęcie sądowe, egzekucja lub podobny proces, który pozostanie niezaspokojony przez Wykonawcę lub wystąpi i potrwa co najmniej 30 kolejnych dni przypadek siły wyższej.

W dniu 28 lutego 2019 roku (raport bieżący 6/2019) (zdarzenie po dniu bilansowym) Zarząd Spółki Dominującej zawarł aneks do ww. umowy, zgodnie z którym rozpoczęcie Fazy Wykonawczej wymagało potwierdzenia ze strony Zamawiającego w terminie do końca marca 2019 roku. Następnie w dniu 1 kwietnia 2019 roku (raport bieżący 9/2019) Zarząd Spółki Dominującej zawarł kolejny aneks do ww. umowy zgodnie z którym rozpoczęcie Fazy Wykonawczej będzie wymagało potwierdzenia ze strony Zamawiającego w terminie do końca kwietnia 2019 roku.

Z uwagi na trwające nadal analizy Zamawiającego całości przedsięwzięcia polegającego na stworzeniu instalacji do przeróbki osadów ściekowych, do którego przewidywane dostawy i usługi Skotan S.A. są elementami, w aneksie postanowiono, iż strony ustalą do końca kwietnia 2019 r. w drodze negocjacji ostateczny zakres i wartość Fazy Wykonawczej, od których zależeć będzie również wynagrodzenie należne Spółce z tytułu jej realizacji. Analogicznej zmianie co do terminu uległo prawo Zamawiającego do odstąpienia od Umowy z innych ważnych i udokumentowanych powodów, o którym mowa powyżej.

W dniu 30 września 2018 r. zgodnie z umową o dofinansowanie zakończył się okres trwałości dla projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”. O powyższym zdarzeniu, Emitent informował w raporcie bieżącym 27/2018 z dnia 30 października 2018 r.

W dniu 2 kwietnia 2019 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) spółka zależna od Emitenta - Skotan-Ester Sp. z o.o. zawarła list intencyjny ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży przez Skotan-Ester Sp. z o.o. na rzecz tego podmiotu prawa użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej własność Skarbu Państwa, położonej w Sławkowie o łącznej powierzchni 5,6 ha oraz stanowiących odrębne nieruchomości budynków, za cenę 2,15 mln zł netto, w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotem prowadzonych negocjacji jest ustalenie szczegółowych warunków umowy sprzedaży, obejmujące w

szczegółności termin zawarcia umowy sprzedaży lub umowy przedwstępnej sprzedaży, terminy płatności i termin wydania nieruchomości. Zawarcie umowy nastąpi po ustaleniu ww. warunków umowy sprzedaży, uzyskaniu stosownych zgód korporacyjnych, a także niezbędnych do przeprowadzenia czynności dokumentów. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 2 kwietnia 2019 r.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 15 kwietnia 2019 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) zawarł z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego S.A. aneks do umowy o dofinansowanie "Nowa generacja suplementów diety bazujących na drożdżach Yarrowia lipolytica" Projektu na podstawie którego wdrożenie wyników uzyskanych w trakcie realizacji Projektu ma nastąpić do dnia 30 listopada 2020 r. (pierwotnie 30 listopada 2018 r.). Tym samym do dnia 30 listopada 2020 r. Spółka Dominująca zobowiązana jest do utrzymania trwałości Projektu. Przedłużenie terminu na wdrożenie wyników badań jest konieczne do sfinalizowania prac niezbędnych do wdrożenia Projektu i wypełnienia warunków określonych w umowie o dofinansowanie. O zawarciu aneksu Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 12/2019 z dnia 15 kwietnia 2019 r.

W ramach wdrożenia wyników projektu „Wykorzystanie drożdży Y. lipolytica i D. hansenii, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice” w roku 2018 Spółka Dominująca wprowadziła na rynek nowe produkty dla rolnictwa – biopreparaty do stabilizacji mikroflory, wspomagające naturalne mechanizmy obronne roślin sadowniczych i owoców.

XXII. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja finansowa Grupy jest bardzo trudna. Grupa nie osiąga możliwych do realizacji przychodów ze sprzedaży podstawowych produktów, czyli drożdży paszowych Yarrowia Lipolytica i estrów etylowych w skali i masie pozwalającej na udźwignięcie kosztów wprowadzenia na rynek kolejnych produktów innowacyjnych, które pojawiły się w jej portfolio z końcem wszystkich projektów badawczych.

Ponoszone nakłady finansowe przez Spółkę Dominującą na realizację w latach ubiegłych projektów badawczo - rozwojowych, których kumulacja nastąpiła w 2015 r. poprzez konieczność sfinansowania instalacji badawczych z perspektywy zintensyfikowanych starań Zarządu Spółki Dominującej o podniesienie kapitałów własnych zmusza Zarząd do poszukiwania alternatywnych źródeł finansowania wdrożeń zakończonych projektów. Istotnie uszczuplony majątek własny Spółki Dominującej oraz poniesione koszty projektów, mające swoje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat, utrudnia Spółce Dominującej skorzystanie z prostych metod finansowania bankowego czy też emisji obligacji. Zmusza to Zarząd Spółki Dominującej do poszukiwania inwestorów branżowych, którzy biorąc pod uwagę wyniki prac związanych ze realizowanymi projektami oraz ich wysoki potencjał komercyjny zgodzą się na udział w komercjalizacji wyników badań zrealizowanych projektów kosztem podjętego ryzyka wprowadzenia nowych produktów na rynek.

Przedmiotowe działanie, o ile skutecznie zostanie zrealizowane, powinno pozwolić Spółce Dominującej na realizację strategii wpisanych w plany poszczególnych projektów i umożliwić szybką komercjalizację wyników tych badań. Zarząd Spółki Dominującej nie jest jednak w stanie na dzień dzisiejszy zagwarantować powodzenia prowadzonych przez siebie starań w zakresie poszukiwania nowych inwestorów branżowych dla poszczególnych projektów Spółki, skuteczności prowadzonej restrukturyzacji kosztowej i majątkowej oraz skuteczności pozyskania nowych źródeł finansowania.

XXIII. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W roku obrotowym 2018 nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Emitentem oraz jego Grupą Kapitałową.

XXIV. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. 30 kwietnia 2019 r. stan posiadania akcji Spółki lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej wśród osób zarządzających i nadzorujących przedstawiał się następująco:

Lp	Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień przekazania raportu rocznego (30.04.2019 r.)	Wartość nominalna akcji na dzień przekazania raportu rocznego (30.04.2019 r.)
1	Jacek Kostrzewa	Prezes Zarządu	1	1,22 zł
2	Jakub Nadachewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
3	Karina Wściubiak-Hankó	Członek Rady Nadzorczej	0	0
4	Małgorzata Waldowska	Członek Rady Nadzorczej	0	0

5	Agnieszka Zielińska - Dalasińska	Członek Rady Nadzorczej	0	0
6	Jarosław Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji ani udziałów w jednostkach powiązanych Spółki.

XXV. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Grupa Kapitałowa „Skotan” nie zawierała z osobami zarządzającymi żadnych umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdyby ich odwołanie lub zwolnienie nastąpiło z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

XXVI. Informacje o znanych Spółce umowach, zawartych w ciągu roku obrotowego 2018, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Jednostce Dominującej nie są znane tego rodzaju umowy.

XXVII. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Grupie Kapitałowej SKOTAN nie są prowadzone systemy kontroli akcji pracowniczych.

XXVIII. Informacje o firmie audytorskiej

W dniu 19 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF za rok 2018. Odpowiednio do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020 i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020.

Wybrany podmiot to Grupa Audyt i Podatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Następnie, na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki Dominującej zawarł w dniu 19.01.2019 roku ze spółką, o której mowa powyżej umowę o dokonanie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF za rok 2018. Odpowiednio do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020 i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020.

Łączna wysokość wynagrodzenia netto wynikająca z przedmiotowej umowy wynosi 88,5 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019-2020 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019-2020 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 26 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu dokonania badania sprawozdania finansowego jednostkowego za lata 2018-2020 sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata 2018-2020 sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 62,5 tys. zł.

Grupa nie korzystała z innych usług audytora, w tym usług doradztwa podatkowego.

Grupa nie korzystała z usług audytora w poprzednich latach.

Audytorem Grupy za rok obrotowy 2017 była spółka 4Audyt sp. z o.o.

Wynagrodzenie dla 4Audyt Sp. z o.o. z tytułu dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 17,5 tys. zł. Jednocześnie wynagrodzenie dla 4Audyt Sp. z o.o. z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 12 tys. zł.

Wynagrodzenie dla 4Audyt Sp. z o.o. z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 12 tys. zł.

Grupa nie korzystała z innych usług audytora, w tym usług doradztwa podatkowego.

XXIX. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej i osiągnięte zyski lub poniesione straty w roku obrotowym,

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła przychody z działalności w wys. 3 499 tys. zł. czyli wzrost o 9,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Na wartość 3 499 tys. zł. składają się przychody ze sprzedaży produktów i usług 3 494 tys. zł. oraz przychody ze sprzedaży materiałów w wysokości 5 tys. zł. Osiągnięciu przychodów ze sprzedaży towarzyszyła reorientacja ich struktury. Głównym determinantem przychodowości Grupy stały się suplementy diety, co jest konsekwencją procesu transformacji dotychczasowej marki suplementów diety kwasów Omega 3,6,9, wprowadzenia produktów linii Estrovita, dokonania zmiany identyfikacji wizualnej, sposobu komunikacji i pozycjonowania produktu. Istotne nakłady na rebranding produktów estrowych i działania marketingowe, w tym marketing internetowy, dały widoczny efekt w IV kwartale 2018 roku i w ocenie Zarządu będą widoczne także w kolejnych okresach sprawozdawczych. Działania te jednak wiązały się również z koniecznością poniesienia istotnych w skali działalności Grupy kosztów, co wraz z odpisem aktualizującym wartość nieruchomości w Sławkowie (363 tys. zł) wpłynęło na finalny wynik netto osiągnięty przez Spółkę w 2018 roku. Rok 2018 Grupa zakończyła stratą na poziomie operacyjnym w wysokości 4 070 tys. zł. łączna strata netto z działalności w roku obrotowym wyniosła 4 640 tys. zł.

Najważniejszą kwestią dla Spółki Dominującej nadal pozostaje budowa rynku na produkty drożdżowe na rynku paszowym. Na przestrzeni ostatnich lat Spółka Dominująca wykorzystwała w pełni posiadane budżety badawcze na badania żywieniowe potwierdzające unikalność cech produkowanych produktów drożdżowych. Spółka Dominująca nadal prowadzi długookresowe doświadczenia żywieniowe, mające na celu przekonanie potencjalnych klientów branżowych o celowości zastosowania preparatów opartych o drożdże *Yarrowia lipolytica* w zbilansowanym i zoptymalizowanym żywieniu przemysłowym.

Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka Dominująca stara się o dotarcie do rynków wysokiej specjalizacji produktowej, głównie w Europie Zachodniej. Spółka Dominująca podjęła działania w tym zakresie na rynku Niemiec, Szwajcarii, Francji a także za pośrednictwem dystrybutorów na rynku Wielkiej Brytanii i w Krajach Nadbałtyckich. Drożdże paszowe *Yarrowia lipolytica* dzięki procedurze podjętej przez spółkę w latach ubiegłych są dodatkiem paszowym uznanym oficjalnie w Katalogu Dodatków Paszowych Unii Europejskiej.

W roku 2017 Spółka Dominująca wprowadziła na rynek suplementy diety ludzkiej – gamę produktów opartych o estry etylowe mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9. W 2018 r. zmodyfikowano markę oraz zintensyfikowano działania promocyjno-marketingowe. W konsekwencji, segment ten zarówno w poprzednim roku jak i w 2018 roku stał się największym pod względem przychodów. „Skotan” W ramach linii produktów ESTROVITA spółka prowadzi i rozwija sprzedaż czterech innowacyjnych suplementów diety (EstroVita, EstroVita Cardio, EstroVita Skin, EstroVita Kids) w kanałach sprzedaży farmaceutycznej (hurtownie farmaceutycznej, sieci aptek, apteki stacjonarne), zielarsko-medycznej, sklepów dla sportowców oraz poprzez sklep on-line www.estrovita.pl Ponadto spółka prowadzi również sprzedaż produktów pod marką własną dystrybutora na rynku krajowym oraz międzynarodowym.

Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka Dominująca wprowadziła na rynek linię Yarrowia Canifloxx - produkty dla psów i kotów. Powstała strona internetowa dedykowana dla tej linii. Funkcjonuje fanpage linii na Facebook'u oraz profil na Instagramie. Uruchomiono sklep on-line, który wzmocniony jest działaniami z wykorzystaniem social mediów.

Spółka Dominująca uruchomiła ponadto nową odsłonę strony internetowej dla koni – Yarrowia Equinox oraz towarzyszący jej sklep internetowy. Spółka Dominująca wprowadziła także na rynek nowy produkt dla sadowników – biopreparat do stabilizacji mikroflory (również podczas przechowywania), wspomagające naturalne mechanizmy obronne roślin sadowniczych i owoców. Działaniem dodatkowym biopreparatu jest wspomaganie rozwoju owoców. Aktywne działania pozwoliły na podjęcie produkcji usługowej wspomnianego biopreparatu do stabilizacji mikroflory dla jednego z producentów innowacyjnych biologicznych nawozów. Ponadto, Spółka podjęła rozmowy w sektorze upraw rolniczych, efektem których jest podpisanie umowy na usługową produkcję bakterii z rodzaju *Bacillus* oraz *Peanibacillus* dla Instytutu Ogrodnictwa w Skierniewicach. Dalsze prace w sektorze rolniczym doprowadziły z sukcesem do podjęcia współpracy z podmiotem aktywnie działającym na tym rynku (producent organicznych nawozów, użyźniaczy glebowych i stymulatorów wzrostu) i usługowej produkcji preparatu bakterii z rodzaju *Bacillus* stymulujących wzrost roślin i plonowanie oraz wspomagających pobieranie składników pokarmowych z gleby. Wynikiem tych działań jest znaczny udział sprzedaży tych produktów w całości sprzedaży Spółki Dominującej.

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 systemu produkcji drożdży pozwoliła na zmniejszenie ilości dozowanych surowców oraz rezygnację z użycia niektórych co realnie wpływa na lepsze wykorzystanie wszystkich surowców oraz energii elektrycznej, pary i sprężonego powietrza, które wykorzystywane są do funkcjonowania urządzeń i armatury. 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). 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 zakupowanej gliceryny oraz łagodzi skutki wzrostu cen gliceryny na rynku.

XXX. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, dla osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.

Rada Nadzorcza:

1. Jakub Nadachewicz	-	85 tys. zł.
2. Karina Wściubiak-Hankó	-	80 tys. zł.
3. Małgorzata Waldowska	-	80 tys. zł.
4. Agnieszka Zielińska-Dalasińska	-	80 tys. zł.
5. Jarosław Lewandowski	-	80 tys. zł.

Zarząd:

1. Jacek Kostrzewa	-	288 tys. zł
--------------------	---	-------------

W Grupie nie istnieje program motywacyjny lub premiiowy dla osób zarządzających i nadzorujących.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego w skład Grupy wchodziła Spółka Dominująca i spółki zależne Alchemia – Ester Sp. z o.o., Skotan – Ester Sp. z o.o. oraz OMEGA 3 Sp. z o.o. Prezesem Zarządu spółek zależnych w 2018 r był Jacek Kostrzewa. Z tytułu pełnienia powyższych funkcji w 2018 r. Jacek Kostrzewa nie pobierał wynagrodzenia.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymywały w 2018 roku nagród ani innych korzyści z tytułu pełnionych funkcji jak również nie otrzymywały wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

XXXI. Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami

Grupa nie ma zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami

XXXII. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych pozycji pozabilansowych.

XXXIII. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym;

Grupa nie posiadała w 2018 roku lokat kapitałowych i nie dokonywała inwestycji kapitałowych w ramach grupy kapitałowej w danym roku obrotowym.

XXXIV. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka Dominująca zakończyła formalne prowadzenie działalności badawczo – rozwojowej w dacie 31.12.2015 r. Trwające od tego czasu prace kwalifikujące się do prac badawczych są ściśle podporządkowane możliwościom zwiększenia potencjału wdrożeniowego (zastosowań) produkowanych wyrobów na rynku zbytu.

Zgodnie z polityką Spółki Dominującej w obszarze wytwarzanego know – how dalsze patenty Spółki Dominującej podporządkowane zostaną funkcjonalnościom użytkowym wytwarzanych produktów. Ochrona własności intelektualnej wypracowanych rezultatów badań stanowiąca podstawę możliwej do uzyskania przewagi rynkowej Spółki Dominującej stanowi istotny aspekt realizowanej polityki w zakresie badań i rozwoju.

XXXV. Polityka wynagrodzeń

Grupa nie posiada przyjętej w formie wyodrębnionego dokumentu polityki wynagrodzeń. Ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej Emitenta, natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Poziom wynagrodzenia członków Zarządu Spółki Dominującej wiąże się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku. Wysokość wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta w 2018 roku została przedstawiona w punkcie XXVII niniejszego sprawozdania. W 2018 roku Pan Jacek Kostrzewa pełnił funkcję Prezesa. Umowy zawierane w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki Dominującej oraz w zarządach spółek zależnych od „Skotan” S.A. nie określają zasad wypłaty odpraw. Osoby zarządzające oraz kluczowi menedżerowie w Grupie nie otrzymywali w 2018 roku pozafinansowych składników wynagrodzenia.

W roku obrotowym 2018 nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie polityki wynagrodzeń.

Poziom wynagrodzeń w Spółce jest ustalany na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenie pracowników Emitenta pozostaje jednocześnie w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych Spółki.

XXXVI. Wskazanie postępowań sądowych.

W dniu 30 maja 2016 r. Spółka Dominująca otrzymała z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) zawiadomienie o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" („Projekt”). W ramach procedury rozliczenia Projektu, PARP zakwestionowała część poniesionych przez Spółkę kosztów projektowych jako koszty kwalifikujące się do objęcia wsparciem. Uruchomiona procedura wyjaśniająca oraz dodatkowe kontrole Projektu przeprowadzone przez PARP w 2015 r. nie przyniosły ostatecznych rozstrzygnięć w przedmiotowej sprawie. Zgodnie ze stanowiskiem PARP w sprawie ostatecznego rozliczenia kosztów Projektu, zakwestionowane wydatki kwalifikowane w części należnej zwrotowi wynosiły 2.084.966,71 zł. Dodatkowo do przedmiotowej kwoty PARP doliczył odsetki umowne w kwocie 484.621,08 zł. Postępowanie wstrzymało weryfikację złożonego przez Emitenta wniosku o płatność końcową w Projekcie do momentu dokonania zwrotu środków lub zakończenia postępowania administracyjnego.

W lipcu 2016 r. Spółka Dominująca otrzymała decyzję PARP, w której zobowiązano Spółkę do dokonania w terminie 14 dni od dnia jej otrzymania zwrotu środków przeznaczonych na realizację Projektu w kwocie 2.378.122,17 zł, w tym kwoty 1.901.544,33 zł z tytułu należności głównej oraz kwoty 476.577,84 zł z tytułu odsetek. Uzasadnienie faktyczne oraz prawne przedstawione w decyzji odrzucało wyjaśnienia składane przez Spółkę w toku postępowania wyjaśniającego. Otrzymana decyzja podtrzymywała stanowisko PARP dotyczące ustalenia o nie kwalifikowalności części wydatków projektowych. W ramach przysługujących mu uprawnień Zarząd Spółki złożył za pośrednictwem PARP odwołanie od otrzymanej decyzji do Ministra Rozwoju.

W lutym 2017 r. Spółka Dominująca otrzymała decyzję Ministra Rozwoju i Finansów jako Instytucji Zarządzającej dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, która zobowiązywała Emitenta do dokonania zwrotu środków przeznaczonych na realizację Projektu w kwocie 2.425.499,17 zł wraz z odsetkami jak dla zaległości podatkowych naliczonymi od dnia przekazania środków dofinansowania do dnia dokonania zwrotu, przy czym z uwagi na dotychczas dokonany przez Emitenta zwrot 523.960,7 zł z należności głównej, Spółka zobowiązana była do zwrotu w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji pozostałych środków w wysokości 1.901.538,47 zł plus odsetki. Powyższa decyzja była ostateczna. Na przedmiotową decyzję Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Jednocześnie, z uwagi na niezależną od skargi konieczność spłaty uznanego zobowiązania oraz sytuację finansową Spółki, Zarząd Spółki skierował do PARP prośbę o rozłożenie płatności przedmiotowej kwoty na 9 rat płatnych co kwartał począwszy od II kwartału 2017 roku.

W lipcu 2017 r. Spółka Dominująca otrzymała z Ministerstwa Finansów pismo informujące o wpisie Spółki do Rejestru podmiotów wykluczonych z możliwości otrzymania środków przeznaczonych na realizację programów z udziałem środków europejskich. Wpis do rejestru został dokonany w związku ze zgłoszeniem nadesłanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie. Jako przyczynę wykluczenia wskazano art. 207 ust. 4 pkt 3 Ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w związku z brakiem zwrotu w wyznaczonym terminie środków uzyskanych przez Spółkę z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na realizację Projektu.

W dniu 5 lipca 2017 roku Spółka Dominująca otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie, jako organu egzekucyjnego, zawiadomienie o zajęciu wierzytelności pieniężnej przysługującej PARP od Emitenta, z przywołanej powyżej decyzji do spłaty środków pochodzących z umowy zawartej z PARP o dofinansowanie Projektu sporządzone na podstawie art. 89 par. 1 ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji oraz w związku z tytułami wykonawczymi wystawionymi przez PARP w czerwcu 2017 r. na podstawie art. 26 ww. ustawy, na łączną kwotę 2 604 726,39 zł. Rachunki bankowe Emitenta zostały obciążone tytułem realizacji zajęcia egzekucyjnego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie. W dniu 10 lipca 2017 roku Spółka Dominująca otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie pismo zawierające postanowienie zwolnienia wpływów na rachunek bankowy Spółki w Banku PKO BP S.A. - ponad kwotę 250 tys. zł w miesiącu lipcu 2017 r. oraz ponad kwotę 110 tys. zł od 1 sierpnia 2017 r. do 31 października 2017 r. W październiku 2017 roku „Skotan” otrzymał postanowienie przedłużające ww. zwolnienie wpływów ponad kwotę 110 tys. zł do 31 grudnia 2017 roku, a w grudniu 2017 roku przedłużające ww. zwolnienie do 28 lutego 2018 roku.

W dniu 17 lipca 2017 r. Spółka Dominująca otrzymała z PARP postanowienie w sprawie przedłużenia terminu załatwienia sprawy w przedmiocie wniosku o udzielenie ulgi w postaci rozłożenia na raty zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie Projektu. Nowy termin załatwienia sprawy został wyznaczony na dzień 30 września 2017 roku. Następnie Emitent otrzymywał od PARP kolejne postanowienia w październiku, listopadzie i grudniu 2017 r. przedłużające termin załatwienia sprawy kolejno na 15 listopada 2017 roku, 30 listopada 2017 roku i 31 stycznia 2018 roku. W dniu 31 stycznia 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała od PARP decyzję w sprawie odmowy udzielenia ulgi. W uzasadnieniu do decyzji PARP wskazał, iż udzielenie ulgi w postaci rozłożenia na raty zwrotu środków nie daje w ocenie PARP wystarczającej szansy na terminowe uregulowanie zobowiązania z uwagi na zadłużenie, kondycję finansową i możliwości płatnicze Spółki. Decyzja PARP nie była ostateczna. Spółka zgodnie z przysługującym jej prawem odwołała się od ww. decyzji do Ministra Inwestycji i Rozwoju. O otrzymaniu ww. decyzji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2018 z dnia 31 stycznia 2018 roku.

W dniu 22 lutego 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie (WSA) wydał wyrok, który uchylił w całości zaskarżoną decyzję Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie Projektu i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Zgodnie z wiedzą Spółki WSA m.in. podzielił zarzut dotyczący określenia wysokości kwoty dofinansowania do zwrotu bez zasięgnięcia opinii biegłego, o co Spółka wnioskowała w trakcie postępowania. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2018 z dnia 22 lutego 2018 roku.

W dniu 26 lutego 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie, zgodnie z którym Naczelnik postanowił zwolnić ponad kwotę 250 tys. zł wpływy z rachunku bankowego Spółki w Banku PKO BP S.A. od dnia 1 marca 2018 r. do dnia 30 kwietnia 2018 r. Następnie w dniu 25 kwietnia 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała postanowienie, zgodnie z którym Naczelnik postanowił zwolnić ponad kwotę 250 tys. zł wpływy z rachunku

bankowego Spółki w Banku PKO BP S.A. od dnia 1 maja 2018 r. do dnia 31 maja 2018 r. O otrzymaniu ww. postanowień Spółka informowała w raportach bieżących nr 5/2018 z dnia 26 lutego 2018 roku oraz nr 8/2018 z dnia 25 kwietnia 2018 roku.

W dniu 17 maja 2018 r. Zarząd Spółki Dominującej powziął informację, iż Minister Inwestycji i Rozwoju nie wniósł skargi kasacyjnej od ww. wyroku WSA, w związku z czym wyrok stał się prawomocny. Stanowiło to podstawę złożonego w tym samym dniu przez Spółkę wniosku do PARP o zawieszenie prowadzonego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie postępowania egzekucyjnego. O ww. zdarzeniu Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 9/2018 z dnia 17 maja 2018 roku.

W dniu 29 maja 2018 roku Zarząd Spółki Dominującej otrzymał informację, iż PARP wystąpiła z wnioskiem do organu egzekucyjnego o zawieszenie ww. egzekucji. Jednocześnie PARP zwrócił się do Spółki o przesłanie stwierdzenia prawomocności wyroku WSA w celu przedłożenia go w dalszej kolejności do Urzędu Skarbowego w Chorzowie wraz z wnioskiem o umorzenie postępowania egzekucyjnego. O ww. zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 13/2018 z dnia 29 maja 2018 r.

W dniu 4 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki Dominującej otrzymał od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie dotyczące zawieszenia postępowania egzekucyjnego w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie Projektu do dnia 29 maja 2019 roku (raport bieżący nr 14/2018 z dnia 4 czerwca 2018 r.). Następnie w dniu 28 czerwca 2018 roku Zarząd Skotan S.A. otrzymał od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie w sprawie umorzenia ww. postępowania egzekucyjnego (raport bieżący nr 21/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r.). Zgodnie z postanowieniem kwota umorzonych należności wyniosła łącznie 2 402 711,11 zł. Jednocześnie Spółka została powiadomiona o uchynieniu zajęć o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 17/2017 z dnia 5 lipca 2017 r.

W dniu 27 czerwca 2018 r. Zarząd Spółki Dominującej otrzymał z Ministerstwa Finansów pismo informujące o tym, że w dniu 18 czerwca 2018 r. na wniosek PARP usunięto Spółkę z prowadzonego przez Ministra Finansów Rejestru podmiotów wykluczonych z możliwości otrzymania środków przeznaczonych na realizację programów finansowanych z udziałem środków europejskich.

W dniu 20 sierpnia 2018 r., Zarząd Spółki Dominującej otrzymał decyzję Ministra Inwestycji i Rozwoju działającego jako Instytucja Zarządzająca dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka o uchynieniu w całości zaskarżonej decyzji z dnia 21 lipca 2016 r. i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez PARP. Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 22/2018 z dnia 20 sierpnia 2018 r.

XXXVII. Informacje dotyczące środowiska naturalnego

Działalność Grupy nie stanowi zagrożenia dla środowiska naturalnego. Polityka badawczo – rozwojowa i inwestycyjna spółki podporządkowana jest poszukiwaniu metod ograniczenia ilości szkodliwych odpadów oraz poszukiwaniu technik i technologii związanych z wtórnym użyciem materiałów odpadowych z różnych branż przemysłowych.

XXXVIII. Informacje dotyczące zatrudnienia

31.12.2018 rok

Stan zatrudnienia w Spółce :

Pracownicy administracji - 6 osób.

Pracownicy zaopatrzenia i sprzedaży- 8 osób

Pracownicy techniczni - 8 osób

Pracownicy fizyczni n dzień - 20 osób

31.12.2017 rok

Stan zatrudnienia w Spółce :

Pracownicy administracji - 6 osób.

Pracownicy zaopatrzenia i sprzedaży- 4 osoby

Pracownicy techniczni - 8 osób

Pracownicy fizyczni - 15 osób

XXXIX. Wskaźniki finansowe

Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Grupy Kapitałowej „Skotan” S.A. na 31.12.2018 r.:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2018	31.12.2017
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,1	0,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,1	0,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	1,1	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-12 720 tys. zł	-6 212 tys. zł
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	2,2	1,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny / zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,5	-0,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	-1,5	-0,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny / pasywa ogółem	max	-1,2	-0,5

XL. Działalność promocyjna, sponsoringowa i charytatywna

Grupa w 2018 roku prowadziła bardzo intensywne działania promocyjno-marketingowe związane z rozwojem specjalistycznych preparatów weterynaryjnych marki Yarrowia Equinox jak i suplementów diety ludzkiej linii ESTROVITA. Mając na względzie koszty tradycyjnych narzędzi promocji i marketingu, Spółka wykorzystywała funkcjonalności e-marketingu. W celu zbudowania efektywnej relacji Firma-Klient w przyjętej przez Spółkę Dominującą koncepcji komunikacji i kreowania wizerunku produktów, posługiwano się głównie mediami społecznościowymi (blog, facebook, instagram). Realizowana w ten sposób promocja oferty umożliwia personalizację komunikatów, elastyczność i kontrolę podejmowanych działań oraz interaktywność z klientem ostatecznym, przy jednoczesnej maksymalnej optymalizacji kosztów. Dla poszerzenia zasięgu sprzedaży i budowania świadomości marki Spółka nawiązała współpracę z blogerami i influencerami. Równolegle Spółka Dominująca publikowała artykuły, materiały w prasie branżowej, specjalistycznej oraz uczestniczyła w imprezach targowych, konferencjach naukowych, wystawach branżowych,

XLI. Informacje o akcjach SKOTAN

Ogólna ilość akcji Spółki na dzień 1.01.2018 r.: 54.000.000
Ogólna ilość akcji Spółki na dzień 31.12.2018 r.: 27.000.000

Kurs 1 akcji Spółki w dacie 31.12.2018 r.: (notowania 28.12.2018): 0,70 zł*
Kurs 1 akcji Spółki w dacie 31.12.2017 r.: (notowania 29.12.2017): 0,42 zł*

W 2018 roku Spółka przeprowadziła scalenie akcji.

W dniu 13 grudnia 2018 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., po rozpatrzeniu wniosku Emitenta, podjął uchwałę i postanowił dokonać wymiany (scalenia) dotychczasowych 54.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki oznaczonych kodem ISIN PLSKTAN00010 o wartości nominalnej 1,22 zł każda. Dniem scalenia akcji był dzień 27 grudnia 2018 roku. Po przeprowadzeniu procesu scalenia liczba akcji Emitenta wynosi 27.000.000 sztuk, a jednostkowa wartość nominalna papierów wartościowych wynosi 2,44 zł.

W związku z powyższym począwszy od dnia 28 grudnia 2018 r. akcje Spółki przestały być kwalifikowane do segmentu LISTA ALERTÓW. Jednocześnie jednak akcje Spółki pozostały w systemie kursu jednolitego z uwagi na to, że w dniu 21 grudnia 2018 roku uchwałą GPW zostały zakwalifikowane do Strefy Niższej Płynności. Spółka podjęła działania zmierzające do przystąpienia do Programu Wspierania Płynności, który pozwoli na powrót notowań akcji Spółki do systemu notowań ciągłych.

Wartość minimalna 0,26 zł (24.09.2018)*
Wartość maksymalna 0,70 zł (28.12.2018)*

*Źródło: Gpw.pl

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN Spółka Akcyjna obejmujące spółkę dominującą oraz podmioty zależne sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

E. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2018 R.

1. Określenie stosowanego zbioru zasad

W roku obrotowym 2018 Spółka Dominująca podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („DPSN 2016”) uchwalonym na mocy Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku. Tekst zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” jest publicznie dostępny na stronie internetowej GPW: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Spółkę stosowane wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny nie stosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Intencją Zarządu jest by Spółka Dominującą przestrzegała wszystkich zasad ładu korporacyjnego.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, iż z uwagi na zakres własnych kompetencji posiada ograniczony wpływ na możliwość wdrożenia wszystkich zasad ładu korporacyjnego przez osoby lub podmioty, których zasady te dotyczą i w związku z tym nie może zagwarantować, że zasady będą przestrzegane przez osoby lub podmioty, na zachowanie których Zarząd ani Spółki nie ma wpływu.

Zarząd czyni i będzie czynił starania, aby podmioty te przestrzegały wszystkich Zasad Ładu Korporacyjnego.

W 2018 roku Spółka nie stosowała 2 rekomendacji DPSN 2016: VI.R.1., VI.R.2.

W 2018 roku Spółka nie stosowała 7 zasad szczegółowych DPSN 2016: I.Z.1.20., II.Z.2., III.Z.2., III.Z.3., V.Z.6., VI.Z.1., VI.Z.2.

W 2018 roku w odniesieniu do Spółki nie miały zastosowania 3 rekomendacje: IV.R.2., IV.R.3., VI.R.3. oraz 4 zasady szczegółowe: I.Z.1.10., I.Z.2., II.Z.8., IV.Z.2.

Wyjaśnienia dotyczące niestosowanych lub nie mających zastosowania rekomendacji oraz zasad szczegółowych DPSN 2016:

I.Z.1.10. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie prowadzi zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: Spółka nie jest notowana w WIG20 ani w WIG40.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Regulacje wewnętrzne Spółki na tą chwilę nie przewidują takiego wymogu. Zasiadanie członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych w organach innych spółek w ocenie Spółki nie stanowi zagrożenia dla rzetelności wypełnianych obowiązków dla „Skotan” S.A.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz Spółki: W Radzie Nadzorczej nie ma powołanego komitetu audytu a zadania komitetu zostały powierzone Radzie Nadzorczej. Przewodniczący RN spełnia kryteria niezależności

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Z uwagi na niewielki rozmiar funkcjonowania Spółka nie widzi potrzeby wyodrębniania osoby odpowiedzialnej za zarządzania ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Z uwagi na niewielki rozmiar funkcjonowania Spółka nie widzi potrzeby wyodrębniania osoby odpowiedzialnej za zarządzania ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,

3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: Z uwagi na brak zgłaszanych oczekiwań akcjonariuszy oraz strukturę akcjonariatu w ocenie Spółki nie jest uzasadnione przeprowadzanie WZA przy zastosowaniu komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu jedynie na rynku regulowanym w Polsce.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: Z uwagi na strukturę akcjonariatu w ocenie spółki nie widzi potrzeby zapewniania transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada regulacji wewnętrznych w zakresie konfliktów interesów. Przy czym w spółce stosowana jest zasada wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada przyjętej w formie wyodrębnionego dokumentu polityki wynagrodzeń. Ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej Emitenta, natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Poziom wynagrodzenia członków Zarządu Spółki wiąże się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada przyjętej w formie wyodrębnionego dokumentu polityki wynagrodzeń. Ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej Emitenta, natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Poziom wynagrodzenia członków Zarządu Spółki wiąże się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: W Radzie Nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W Spółce nie funkcjonują systemy motywacyjne oparte na opcjach lub innych instrumentach opartych na akcjach spółki.

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz z wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z wiedzą Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 30 kwietnia 2019 r. akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki był:

- Pan Roman Krzysztof Karkosik bezpośrednio posiadał 4 815 050 akcji stanowiących 17,83% udziału w kapitale zakładowym, z których przysługiwało 4 815 050 akcji głosów, stanowiących odpowiednio 17,83% ogólnej liczby głosów na WZ „Skotan” S.A.*

*liczba akcji została podana zgodnie z zawiadomieniem akcjonariusza z dnia 16 listopada 2018 r., po jej przeliczeniu według przyjętego stosunku scalenia akcji Spółki, które miało miejsce 27 grudnia 2018 r.

4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

W Grupie nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne.

5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W Grupie nie istnieją ograniczenia odnośnie możliwości wykonywania prawa głosu.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

W Grupie nie istnieją ograniczenia odnośnie możliwości wykonywania prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

7. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia uregulowany jest w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia. W sprawach nie uregulowanych w/w regulacjami zastosowanie mają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia „Skotan” S.A. oraz z zasadami Kodeksu Spółek Handlowych:

1. Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
2. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:
 1. datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
 2. precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,

- c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
- d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
- e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 3. dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ k.s.h.,
 4. informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
 5. wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 6. wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.
 3. Spółka prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia:
 1. ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
 2. informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
 3. dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
 4. projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 5. formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika;
Jeżeli formularze z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka wskazuje na stronie internetowej sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie. Formularze powinny zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać: identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika, oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9 k.s.h., złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale, zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej.
 4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
 5. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, o którym mowa w art. 395 § 1 K.s.h., jak również Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane, przez złożenie na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej treści ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projektów uchwał, jeżeli przewiduje się podejmowanie uchwał oraz, o ile zachodzi taka potrzeba, innych materiałów, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu, co najmniej na trzydzieści jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
 6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w trybie przewidzianym dla zwoływania Walnego Zgromadzenia przez Radę Nadzorczą wskazanym punkcie 5. Przewodniczącemu tak zwołanego Walnego Zgromadzenia wyznaczają akcjonariusze. Prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw, przysługuje również Akcjonariuszom reprezentującym 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub być przesłane pocztą elektroniczną. Jeżeli Zarząd nie zwoła nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od przedstawienia żądania, sąd rejestrowy może upoważnić akcjonariuszy występujących z żądaniem do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, wyznaczając jednocześnie przewodniczącego tego zgromadzenia.
 7. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
 8. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać projekt uchwały dotyczący proponowanego punktu porządku obrad oraz uzasadnienie. Żądanie powinno zostać zgłoszone na piśmie lub w formie elektronicznej. Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad zgłoszone później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia będzie traktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia. Zarząd powinien niezwłocznie, nie później niż 18 dni przed terminem zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie zmian następuje w taki sam sposób jak zwołanie zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane pisemnie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie

- internetowej. Podczas Walnego Zgromadzenia każdy akcjonariusz może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
9. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Przepisy o obrocie instrumentami finansowymi mogą wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia. Wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.
 10. Akcjonariusz Spółki może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.
 11. Poza akcjonariuszami i ich pełnomocnikami, w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć:
 - a) z prawem zabierania głosu:
 - członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym odniesienie się do spraw znajdujących się w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
 - goście (w tym doradcy i eksperci) zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie, z tym, że ich prawo do zabierania głosu może zostać przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia ograniczone do tych punktów porządku obrad, w związku z którymi zostali zaproszeni,
 - notariusze sporządzający protokół z Walnego Zgromadzenia,
 - b) bez prawa zabierania głosu:
 - przedstawiciele mediów – o ile przedstawiciele mediów mający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu zostaną zgłoszeni (imiennie) w terminie 2 dni roboczych przed dniem Walnego Zgromadzenia z zastrzeżeniem, że w przypadku sprzeciwu któregokolwiek z akcjonariuszy wobec obecności przedstawicieli mediów, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nakazuje przedstawicielom mediów opuszczenie sali obrad
 - pracownicy Spółki oraz obsługa techniczna i organizacyjna Walnego Zgromadzenia.
 12. Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zawierająca nazwiska i imiona uprawnionych, ich miejsce zamieszkania liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, zostanie wyłożona w siedzibie Spółki przez co najmniej trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz lub jego pełnomocnik może przeglądać listę uprawnionych i żądać wydania mu odpisu listy oraz odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad ze zwrotem kosztów sporządzenia tych dokumentów. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Akcjonariusz ma prawo żądać uzupełnienia listy lub jej sprostowania.
 13. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
 14. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki powinien być obecny biegły rewident.
 15. Akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie składają podpis na liście obecności wyłożonej w sali obrad złożonym w obecności osoby wyznaczonej do rejestracji przybywających akcjonariuszy i odbierają karty do głosowania lub urządzenia elektroniczne służące oddawaniu głosu. Przedstawiciele akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu składają na ręce osoby wyznaczonej do rejestracji akcjonariuszy oryginały lub odpowiednio poświadczone kopie dokumentów potwierdzających ich umocowanie do reprezentowania akcjonariusza. Przedstawiciele osób prawnych zobowiązani są do złożenia aktualnych wypisów z rejestrów wskazujących osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. W przypadku, gdy akcjonariuszem bądź pełnomocnikiem są zagraniczne osoby prawne, w których państwie siedziby nie są prowadzone odpowiednie rejestry, należy złożyć dokument stwierdzający istnienie takiego podmiotu oraz prawo jej przedstawicieli do

- reprezentowania takiej zagranicznej osoby prawnej. Akcjonariusz lub osoba reprezentująca akcjonariusza obowiązani są do przedstawienia dokumentu potwierdzającego tożsamość danej osoby.
16. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. W przypadku ich nieobecności Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu bądź osoba przez niego wskazana. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe, niezbędne do rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia, w szczególności powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
 17. Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
 18. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują surowszych warunków, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.
 19. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z Akcjonariuszy uprawnionych do głosowania.
 20. Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Zasady o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie, pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny lub elektroniczny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba, że jego autentyczność budzi wątpliwości. O udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej akcjonariusz może zawiadomić Spółkę w sposób określony w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu a pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.
 21. Oprócz spraw wymienionych jak wyżej uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i Statucie.
 22. Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu. Zgodnie z art. 24 Statutu „Skotan” S.A. Walne Zgromadzenia odbywają się w miejscu siedziby Spółki lub w Warszawie.
 23. Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.
 24. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty.
 25. Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.
 26. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.
 27. Obecni na Walnym Zgromadzeniu Członkowie Rady nadzorczej i Zarządu oraz zaproszeni goście (w tym doradcy i eksperci) powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.
 28. Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

29. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.
30. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wyznaczonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z punktu 30. W dokumentacji przedkładanej najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, Zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.
31. Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.
32. Porządek obrad winien zostać przyjęty w wersji podanej w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie może bez zgody Walnego Zgromadzenia zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. W sprawach nie objętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały. Wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być złożone lub uchwalone, chociażby nie były umieszczone w porządku obrad.
33. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.
34. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.
35. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu
36. Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.
37. Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

8. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

8.1 Skład Osobowy

Zarząd

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki Dominującej „Skotan” S.A. wchodzi Pan Jacek Kostrzewa pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

W 2018 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się w sposób następujący:

- 1) Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Karina Wściubiak - Hankó– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 3) Agnieszka Zielińska - Dalasińska- Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Jarosław Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2018 w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety. Na mocy art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych rewidentach (...) pełnienie funkcji komitetu audytu zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki.

8.2 Zasady działania oraz kompetencje Zarządu Spółki.

Zasady działania oraz kompetencje Zarządu Spółki uregulowane są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Zarządu zatwierdzonym Uchwałą Rady Nadzorczej.

Podstawowe zasady działania Zarządu:

1. Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.
2. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka

gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.

3. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.
4. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.
5. Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.
6. Członkowie zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.
7. Wynagrodzenie członków Zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.
8. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.
9. Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólne.

8.3 Podstawowe zasady działania Rady Nadzorczej

Zasady działania oraz kompetencje Rady Nadzorczej Spółki uregulowane są w przepisach powszechnie obowiązujących, jak również Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej, udostępnionych do publicznej wiadomości m.in. na stronie internetowej Spółki. Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków. Wykonuje wszystkie funkcje nadzorcze i kontrolne zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi. W obrębie Rady mogą być powoływane komitety do zadań szczególnych. Obowiązujące na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Zarządu przepisy prawa oraz regulacje korporacyjne Spółki przewidują następujące zadania i zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej Spółki:

1. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.
2. Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej.

Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.

3. W skład komitetu audytu wchodzi przynajmniej 3 członków. Przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od Spółki. Uznaje się, że członek komitetu audytu jest niezależny od Spółki, jeżeli spełnia następujące kryteria:

- 1) nie należy ani w okresie ostatnich 5 lat od dnia powołania nie należał do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym nie jest ani nie był członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub jednostki z nią powiązanej;
- 2) nie jest ani nie był w okresie ostatnich 3 lat od dnia powołania pracownikiem Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem sytuacji gdy członkiem komitetu audytu jest pracownik nienależący do kadry kierowniczej wyższego szczebla, który został wybrany do rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki jako przedstawiciel pracowników;
- 3) nie sprawuje kontroli w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a–e ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości lub nie reprezentuje osób lub podmiotów sprawujących kontrolę nad Spółką;

4) nie otrzymuje lub nie otrzymał dodatkowego wynagrodzenia, w znacznej wysokości, od Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem wynagrodzenia, jakie otrzymał jako członek rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, w tym komitetu audytu;

5) nie utrzymuje ani w okresie ostatniego roku od dnia powołania nie utrzymywał istotnych stosunków gospodarczych ze Spółką lub jednostką z nią powiązaną, bezpośrednio lub będąc właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem, członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego podmiotu utrzymującego takie stosunki;

6) nie jest i w okresie ostatnich 2 lat od dnia powołania nie był:

a) właścicielem, współnikiem (w tym komplementariuszem) lub akcjonariuszem obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej lub

b) członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki, lub

c) pracownikiem lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej, lub

d) inną osobą fizyczną, z której usług korzystała lub którą nadzorowała obecna lub poprzednia firma audytorska lub biegły rewident działający w jej imieniu;

7) nie jest członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego jednostki, w której członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jest członek zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki;

8) nie jest członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki dłużej niż 12 lat;

9) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym w linii prostej, a w linii bocznej do czwartego stopnia – członka zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osoby, o której mowa w pkt 1–8;

10) nie pozostaje w stosunku przysposobienia, opieki lub kurateli z członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osobą, o której mowa w pkt 1–8.

Członkowie komitetu audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

W przypadku gdy na mocy art. 128 ust. 4 ustawy o biegłych rewidentach (...) pełnienie funkcji komitetu audytu może zostać powierzone Radzie Nadzorczej Spółki powyższe zasady dotyczące składu komitetu audytu stosuje się odpowiednio do Rady Nadzorczej Spółki.

4. Członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
5. Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.
6. O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
7. Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków Rady Nadzorczej i ich upublicznienia.
8. Oprócz spraw zastrzeżonych przez przepisy prawa do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a. badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,
 - b. zapewnienie weryfikacji sprawozdania finansowego Spółki przez wybranych przez siebie rewidentów,
 - c. badanie i zatwierdzenie sporządzonych przez Zarząd planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonywania tych planów,
 - d. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w ust. b oraz c.
 - e. wyrażanie zgody, na wniosek Zarządu na nabywanie i zbywanie przez Spółkę aktywów finansowych oraz na dokonanie transakcji nie objętych zatwierdzonymi na dany rok planami, jeżeli ich wartość przewyższa 10% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu,
 - f. powołanie, zawieszenie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzeń,

- g. delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu lub gdy członkowie Zarządu z innych powodów nie mogą działać.
 - h. ustalenie jednolitego tekstu Statutu,
9. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.
 10. Członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.
 11. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Rady Nadzorczej w rozbiu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.
 12. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a spółką.
 13. Członek Rady Nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.
 14. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.

10. Wykonywanie zadań komitetu audytu

W roku obrotowym 2018, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych. Na mocy art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych rewidentach (...) pełnienie funkcji komitetu audytu zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki.

Powierzenie Radzie Nadzorczej wykonywania obowiązków komitetu audytu nastąpiło z uwagi na spełnienie poniższych ustawowych warunków:

Warunek	Próg minimalny	Stan na koniec danego roku obrotowego (2018)	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego (2017)
suma aktywów bilansu (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit a) ustawy o biegłych rewidentach)	17 000	6 850	7 376
przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit b) ustawy o biegłych rewidentach)	34 000	3 499	3 187
średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit c) ustawy o biegłych rewidentach)	50 osób	44 osoby	33 osoby

Do ustawowych obowiązków komitetu audytu należy w szczególności:

1) monitorowanie:

a) procesu sprawozdawczości finansowej,

b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,

c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;

- 3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- 8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorcemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Ponadto wykonując zadania Komitetu Audytu Rada Nadzorcza zapoznaje się pisemnymi informacjami firmy audytorskiej o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności firmy audytorskiej oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wykonującej zadania Komitetu Audytu, za wyjątkiem Pani Kariny Wściubiak-Hankó, spełniają kryteria członków niezależnych w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach (...), jak również w rozumieniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają: Pan Jakub Nadachewicz (ukończona Wyższa Szkoła Bankowości w Toruniu na Wydziale Bankowości oraz Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu na Wydziale Zarządzania i Marketingu. Od 2005 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu Unibax Sp. z o.o. W latach 2006-2007 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu „Unibax Włóknina” Sp. z o.o. a w latach 2007 - 2013 Prezesa Zarządu „Unibax Włóknina” Sp. z o.o. Od 2008 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu "Unipartner" Sp. z o.o. Od 2010 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu "Marqeen" Sp. z o.o. Od 2006 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Klubu Sportowego Toruń Unibax S.A. Od 2008 r. Członek Rady Nadzorczej Garbarnia Skotan Sp. z o.o. Od 2011 r. Członek Rady Nadzorczej Gold Investments Sp z o.o. i Skotan S.A. Od 2012 r. Prezes Zarządu Fundacji Haskala.

Pani Karina Wściubiak – Hankó (ukończone Wyższa Szkoła Języków Obcych i Ekonomii w Częstochowie oraz Podyplomowe Studium Rachunkowości i Controlingu w Częstochowie. Swoje doświadczenia zawodowe rozpoczęła w giełdowej spółce Boryszew S.A., a następnie w Skotan S.A. Pełniła również funkcję członka Rady Nadzorczej w spółkach: Centernet S.A., Skotan S.A (do dziś), Midas S.A. i Nordisk Sp.z o.o. W NFI Midas S.A. przez okres dwóch lat była również Prezesem Zarządu. Prezesem Alchemia S.A. jest od 2001 roku). Pani Agnieszka Zielińska-Dalasińska (absolwentka Wydziału Prawa i Administracji na Uniwersytecie Mikołaj Kopernika w Toruniu. Ukończyła również podyplomowe studia w zakresie zarządzania finansami i marketingu na Wydziale Nauk Ekonomicznych i Zarządzania Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu. Od 1997 roku jest zatrudniona w spółce UNIBAX Sp. z o.o. W latach 2007 –2015 roku pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki KREZUS SA. Jest Członkiem Rady Nadzorczej spółki GOLD INVESTEMENT Sp. z o.o.). Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Skotan S.A. posiada Pan Jakub Nadachewicz (Technik Mechanizacji i Rolnictwa).

W 2018 roku odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu.

Rada Nadzorcza wykonująca obowiązki komitetu audytu opracowała Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych „SKOTAN” S.A. oraz Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem. Głównymi założeniami ww. polityk są: Procedura wyboru firmy audytorskiej, Polityka świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem i Polityka wyboru firmy audytorskiej.

Firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok była Grupa Audyt i Podatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Podmiot ten nie świadczył na rzecz Spółki innych dozwolonych usług niebędących badaniem. Rekomendacja Rady Nadzorczej dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej spełniającej obowiązujące kryteria.

11. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd Spółki - Prezesa Zarządu oraz, na wniosek Prezesa Zarządu lub z własnej inicjatywy, pozostałych członków Zarządu – powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Zarząd Spółki uprawniony jest do:

- Składania oświadczeń w imieniu Spółki jednoosobowo - Prezes Zarządu lub dwóch członków zarządu albo jeden członek zarządu łącznie z Prokurentem,
- Zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych władz Spółki.
- Nabywania i zbywania nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, za zgodą Rady Nadzorczej

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza wyraża zgodę, na wniosek Zarządu, na nabywanie i zbywanie przez Spółkę aktywów finansowych oraz na dokonanie transakcji nie objętych zatwierdzonymi na dany rok planami, jeżeli ich wartość przewyższa 10% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu.

Zarząd Spółki nie posiada kompetencji w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

11. Opis zasad zmiany statutu emitenta.

Zasady zmiany statutu Spółki regulują przepisy KSH. Zmiana statutu wymaga zgody walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zgoda Walnego Zgromadzenia na zmianę statutu może być uchwalona większością trzech czwartych głosów. Statut Spółki nie przewiduje surowszych wymogów dotyczących zarówno większości głosów jak i quorum.

12. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Jednym z podstawowych celów prowadzonej przez spółkę kontroli wewnętrznej obok efektywności operacyjnej i zgodności z przepisami prawa i regulacji jest wiarygodność sprawozdań finansowych. Dodatkowym czynnikiem wspomagającym proces kontroli jest posiadany przez Spółkę system obiegu, ewidencji i kontroli dokumentacji gospodarczej związanej z prawidłowym rozliczeniem prowadzonej działalności gospodarczej.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zapewnia system regulacji wewnętrznych obejmujący strukturę organizacyjną dostosowaną do potrzeb działalności Spółki, ustalone reguły wzajemnej komunikacji pomiędzy komórkami organizacyjnymi, zakresy czynności, uprawnień i odpowiedzialności poszczególnych komórek, dokumentacja polityki rachunkowości opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości a także regulaminy i zarządzenia wewnętrzne. System kontroli wspiera wdrożony przez Spółkę informatyczny system ewidencyjny, którego modułowa struktura zapewnia przejrzysty podział kompetencji oraz kontrolę dostępu do systemowych zasobów informacyjnych, zapewniając pod względem merytorycznym oraz formalno-rachunkowym poprawność kwalifikacji wszystkich dowodów księgowych.

Za prawidłowe i terminowe sporządzenia sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest wykwalifikowany i kompetentny zespół pracowników pionu finansowo-księgowego. Sprawozdanie to zostaje poddane badaniu i weryfikacji przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej spośród renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.



.....
Jacek Kostrzewa – Prezes Zarządu

Chorzów, dnia 30 kwietnia 2019 r.

F. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” S.A. („Grupa”) składa się z Jednostki Dominującej „SKOTAN” Spółka Akcyjna i jej spółek zależnych (patrz punkt 1.1.1).

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej SKOTAN, z siedzibą w Chorzowie została utworzona w dniu 14 grudnia 1995r. na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A numer 20157/95. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach, pod numerem KRS 0000031886. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 070629344.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest wg PKD:

- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z,
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 10.89.Z.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 30 kwietnia 2019r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, nie zawiera danych łącznych wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Podmiotem dominującym całej Grupy Kapitałowej SKOTAN jest SKOTAN Spółka Akcyjna.

1.1.1. SKŁAD GRUPY

Na dzień 31 grudnia 2018r. w skład Grupy Kapitałowej SKOTAN wchodziły spółki: Skotan S.A. jako Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne SKOTAN-Ester Sp. z o.o. „ALCHEMIA Ester Sp. z o.o. oraz OMEGA 3 Sp. z o.o.

L.P.	Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Kapitał podstawowy (zł)	Rodzaj zależności	% udział Skotan S.A. w kapitale akcyjnym	Rodzaj konsolidacji / metoda wyceny udziałów
1	Skotan S.A.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z. Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 10.89.Z	65 880 000	Jednostka dominująca	Nd	Konsolidacja pełna
2	Skotan-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	5 340 160	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
3	Alchemia-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	50 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
4	Omega 3 Sp. z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich	5 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna

Na dzień 31.12.2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

1.1.2 SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Zarząd:

Jacek Kostrzewa – Prezes Zarządu Spółki.

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.

1.1.3 WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Rada Nadzorcza:

1.	Jakub Nadachewicz	-	85 tys. zł.
2.	Karina Wściubiak-Hankó	-	80 tys. zł.
3.	Małgorzata Waldowska	-	80 tys. zł.
4.	Agnieszka Zielińska-Dalasińska	-	80 tys. zł.
5.	Jarosław Lewandowski	-	80 tys. zł.

Zarząd:

6.	Jacek Kostrzewa	-	288 tys. zł.
----	-----------------	---	--------------

W Spółce nie istnieje program motywacyjny lub premiowy dla osób zarządzających i nadzorujących.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Spółka była jednostką dominującą wobec Alchemia – Ester Sp. z o.o., Skotan – Ester Sp. z o.o. oraz OMEGA 3 Sp. z o.o. Prezesem Zarządu spółek zależnych w 2018 r. był Jacek Kostrzewa. Z tytułu pełnienia powyższych funkcji w 2018 r. Jacek Kostrzewa nie pobierał wynagrodzenia.

1.1.4 INFORMACJE TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI.

W roku 2018 Grupa nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

1.1.5 INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 19 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF za rok 2018. Odpowiednio do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020 i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020.

Wybrany podmiot to Grupa Audyt i Podatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Następnie, na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki zawarł ze spółką, o której mowa powyżej umowę o dokonanie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF za rok 2018. Odpowiednio do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020 i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020.

Łączna wysokość wynagrodzenia netto wynikająca z przedmiotowej umowy wynosi 88,5 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019-2020 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019-2020 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 26 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu dokonania badania sprawozdania finansowego jednostkowego za rok 2018-2020 sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 62,5 tys. zł.

Spółka nie korzystała z innych usług audytora, w tym usług doradztwa podatkowego.

Audytorem Spółki za rok obrotowy 2017 była spółka 4Audytyt sp. z o.o.

Wynagrodzenie dla 4Audytyt Sp. z o.o. z tytułu dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 17,5 tys. zł. Jednocześnie wynagrodzenie dla 4Audytyt Sp. z o.o. z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 12 tys. zł. Spółka nie korzystała z innych usług audytora, w tym usług doradztwa podatkowego.

Wynagrodzenie dla 4Audytyt Sp. z o.o. z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 12 tys. zł.

1.1.6 POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiot uprawniony do badania nie wniósł korekty do bieżącego sprawozdania finansowego, które należałoby wprowadzić do sprawozdania finansowego, a nie zostały wprowadzone przez Grupę.

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN SA z siedzibą w Chorzowie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2018 poz. 395). Stosownie do art. 55 ust. 5 Ustawy Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską („UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zgodnie z art. 2 ust. 3 Ustawy i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 lutego 2009r. (Dz. U. 2014 poz. 133, z późniejszymi zmianami).

Pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF Grupa Kapitałowa sporządziła na dzień 31.12.2005r.

2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN Spółka Akcyjna obejmujące spółkę dominującą oraz podmioty zależne sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

2.2 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W roku 2018 Grupa nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

2.3 Nowe i zmienione regulacje MSSF

2.3.1 STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, LECZ JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄCE:

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała w styczniu 2016 roku Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing (zwany dalej „MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.
MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.
Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Z kolei leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje

aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Zastosowanie powyższych zmian w ocenie Zarządu Spółki nie będzie miało istotnego wpływu skonsolidowane sprawozdanie finansowe, bowiem aktywa, które mogły by mieć wpływ są przeznaczone do sprzedaży.

- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

2.3.2. STANDARDY I INTERPRETACJE OCZEKUJĄCA NA ZATWIERDZENIE:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

2.3.3. STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE I OBOWIĄZUJĄCE, NIE WYWIERAJĄCE ISTOTNEGO WPŁYWU NA ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE:

- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

2.3.4. WPŁYW NOWYCH REGULACJI NA ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MSSF 9 INSTRUMENTY FINANSOWE

W związku z wdrożeniem MSSF 9 Grupa Kapitałowa SKOTAN dokonała aktualizacji stosowanych zasad rachunkowości:

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie nabycia lub wyemitowania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego. Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy Kapitałowej SKOTAN jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie. Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych również w przypadku istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych, m.in. w przypadku, gdy aneks do umowy aktywa finansowego spowoduje konieczność zmiany właściwej dla tego aktywa kategorii księgowej.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych określana jest w momencie początkowego ujęcia, w zależności od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych.

Zaliczenie aktywa finansowego do jednej z kategorii odbywa się na podstawie analizy dwóch równorzędnych kryteriów:

- modelu biznesowego Grupy Kapitałowej SKOTAN w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Reklasyfikacja aktywów finansowych ma miejsce wyłącznie wtedy, gdy ulega zmianie model biznesowy określający sposób zarządzania tymi aktywami.

Instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe (w umowy zasadnicze nie stanowiące instrumentów pochodnych będące aktywami finansowymi) nie podlegają wydzieleniu – całość składnika aktywów finansowych klasyfikuje się do odpowiedniej kategorii księgowej zgodnie ze wskazanymi powyżej kryteriami.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
 - warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty zgodnie z wytycznymi MSSF 9.
- Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Takie aktywa początkowo ujmuje się w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie może się odbyć pod warunkiem spełnienia określonych przez Grupę zasad zgodności sprzedaży z kryteriami modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

W przypadku usunięcia z bilansu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, Grupa ujawnia analizę zysków lub strat ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wynikających z zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych oraz informacje dotyczące przyczyn zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody są to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe tej kategorii są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane

w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym. Na dzień wyłączenia składników aktywów finansowych z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Na moment początkowego ujęcia inwestycji w instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu, Grupa Kapitałowa SKOTAN może skorzystać z możliwości odnoszenia zmian ich wartości godziwej na kapitały własne, przy czym wybór ten jest nieodwołalny i dokonywany jest na poziomie pojedynczej inwestycji w instrument kapitałowy.

W przypadku wyznaczenia przez Grupę instrumentów kapitałowych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite wszystkie zyski i straty z tytułu danego instrumentu, w tym zyski

i straty z tytułu różnic kursowych (oprócz dochodów z dywidendy, które rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), ujmowane są w innych całkowitych dochodach i Grupa nie ma możliwości ich reklasyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa, które:

- nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- zostały wyznaczone do tej kategorii decyzją Grupy w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do innych kategorii (tj. są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy), jeżeli:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel nie zakłada utrzymywania aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (w szczególności gdy składnik aktywów finansowych ujmowany jest przez Grupę w celu generowania zysku z tytułu jego odsprzedaży lub jest instrumentem kapitałowym, którego Grupa nie wyznaczyła do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite), lub
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (zwany dalej: MSSF 9) - standard wprowadza nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) oraz wprowadza nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 na sytuację finansową Grupy:

Aktywa finansowe o ekonomicznej charakterystyce instrumentu dłużnego

Wdrożenie MSSF 9 nie spowodowało zmiany sposobu klasyfikacji i wyceny posiadanych aktywów finansowych o ekonomicznej charakterystyce instrumentu dłużnego.

Instrumenty pochodne

W Grupie Kapitałowej SKOTAN w I półroczu 2018 r. nie występowały instrumenty pochodne.

Instrumenty kapitałowe

Grupa nie posiada instrumentów kapitałowych, które stanowią aktywa finansowe w rozumieniu MSR 39 oraz MSSF 9.

Desygnacja / de-desygnacja aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa nie posiada składników aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa nie identyfikuje składników aktywów finansowych, które zamierzałyby wyznaczyć do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia niedopasowania księgowego, które w przeciwnym razie powstałyby na skutek wyceny aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zastosowanie MSSF 9 nie ma wpływu na dotychczasową klasyfikację i wycenę zobowiązań finansowych Grupy.

Utrata wartości aktywów finansowych Grupy - szacowanie oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9

Należności handlowe - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa stosuje nadrzędną zasadę, według której dla należności handlowych zastosowanie ma uproszczone podejście, w ramach którego odpisy dla tych ekspozycji są zawsze szacowane w wysokości dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (lifetime ECL).

W ramach rozwiązań przyjęto założenie, że należności handlowe obejmują dwie główne grupy:

1. Należności z rozpoznaną utratą wartości - objęte pełnym odpisem aktualizującym zgodnie z obowiązującymi rozwiązaniami MSR 39 (należności przeterminowane powyżej 180 dni).

2. Należności bez rozpoznanej utraty wartości - pozostałe należności handlowe, dla których wyznaczenie odpisów polega na oszacowaniu oczekiwanej straty kredytowej.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa zastosowała historyczne współczynniki spłacalności. Aby zachować zgodność z wymaganiami MSSF 9 dotyczącego uwzględnienia bieżących warunków makroekonomicznych, po przeanalizowaniu tych warunków zdecydowano o utrzymaniu historycznych wskaźników niespłacalności na niezmiennym poziomie. Okres danych, na podstawie których są wyznaczone współczynniki wynosi 1,5 roku.

Poniższe zestawienia tabelaryczne prezentują należności handlowe Grupy oraz wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z nowym standardem MSSF 9.

Jakość aktywów finansowych (należności handlowych) i zrealizowanych odpisów:

Pozycja	Należności handlowe bez rozpoznanej utraty wartości	Należności handlowe z rozpoznaną utratą wartości	Razem
w tys. zł			
Należności handlowe			
Nieprzeterminowane	370	0	370
Przeterminowane między 1 – 30 dni	14	0	14
Przeterminowane między 31 – 60 dni	300	0	300
Przeterminowane między 61 – 90 dni	5	0	5
Przeterminowane między 91 – 180 dni	1	0	1
Przeterminowane między 181 – 365 dni	5	5	0
Przeterminowane powyżej 365 dni	2	2	0
Razem należności handlowe brutto na 31.12.2018 r.	697	7	690
Odpis z tytułu ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9	(7)*	(7)**	(0)
Odpis ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	0	0	0

*Kwota odpisów od należności bez rozpoznanej utraty wartości odpowiadająca 1% łącznej wartości należności handlowych bez rozpoznanej utraty wartości

**Kwota odpisów od należności z rozpoznaną utratą wartości

Wysokość szacowanych odpisów aktualizujących należności handlowe jest pomijalna ze względu na nieistotną wartość z punktu widzenia wyników i aktywów posiadanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Zmiana odpisów na należnościach handlowych w raportowanym okresie:

Pozycja	Odpis na należnościach handlowych bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis na należnościach handlowych z rozpoznaną utratą wartości	Razem
w tys. zł			
Saldo odpisów według stanu na początek okresu sprawozdawczego (01.01.2018 r.)	0	0	0
Zmiana stanu odpisów dla należności ujętych w bilansie w trakcie okresu sprawozdawczego	-	-	-
Nowe odpisy w trakcie okresu sprawozdawczego	-	-	-

Odpis dotyczący spisanych należności	-	-	-
Odwrocenie rezerw dla należności uprzednio spisanych	-	-	-
Zmiany w modelach/parametrach ryzyka	-	-	-
Saldo odpisów według stanu na koniec okresu sprawozdawczego (31.12.2018 r.)	0	0	0

Środki pieniężne - szacowanie utraty wartości aktywów

Grupa lokuje wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na 31 grudnia 2018 r. dla kwoty 134 tys. zł, co stanowi 100% środków pieniężnych Grupy (pozostałe są to środki pieniężne w kasie), wykazała, że są to w przeważającej części banki posiadające rating na poziomie najwyższym i średnim, a także dysponujące wysokimi kapitałami własnymi oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach finansowych.

Poziom koncentracji środków pieniężnych i lokat z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych (na 31 grudnia 2018 roku):

Pozycja	Rating Moody's	Rating Fitch	Poziom koncentracji środków ulokowanych w bankach wg stanu na dzień 31.12.2018 r.
	w %		
Bank 1	A2	A	100%
Bank 2	A2	-	0%
Pozostałe banki	-	-	0%

Mimo koncentracji środków pieniężnych u dwóch głównych podmiotów Grupa ocenia, że ze względu na dobrą, dotychczasową współpracę z tymi podmiotami, poziom ich ratingów a także fakt monitorowania ich wyników finansowych oraz innych informacji rynkowych i pozarynkowych wskazujących na ich sytuację finansową, nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe wynikające ze zdeponowania środków finansowych w tych instytucjach.

Wysokość szacowanej utraty wartości środków pieniężnych jest pomijalna ze względu na nieistotną wartość środków pieniężnych z punktu widzenia wyników i aktywów posiadanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z szacowania utraty wartości środków pieniężnych dla danych dla okresu porównywalnego.

MSSF 15 PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami (zwany dalej „MSSF 15”) został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku. Ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 Grupa Kapitałowa SKOTAN ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Ponadto MSSF 15 wskazuje, iż wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w świetle zawartej z klientem umowy, należy ujmować oddzielnie. Z kolei wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu.

Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.

Grupa stosuje MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, jednak wprowadzenie do stosowania przez Grupę tego standardu ma nieistotny wpływ na sprawozdanie finansowe oraz stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2.4 ZASTOSOWANIE STANDARDU LUB INTERPRETACJI, PRZED DATĄ ICH WEJŚCIA W ŻYCIE

Nie wystąpiły.

2.5 WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE GRUPY

Nie wystąpiły.

2.6 WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

2.7 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Grupy Zarząd wskazuje na niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Spółki w okresie następnych 12 miesięcy. Przedmiotowa niepewność dotyczy możliwości utraty płynności finansowej Spółki Dominującej.

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki w okresie co najmniej 12 miesięcy. Zgodnie z KSH, Zarząd Spółki Dominującej jest zobligowany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Jednocześnie, o ile do momentu odbycia się walnego Zgromadzenia Spółki nie zrealizują się żadne z podejmowanych przez Zarząd w chwili obecnej działania restrukturyzacyjne, mające na celu pozyskanie środków finansowych z tytułu zbycia niepracujących aktywów trwałych (w tym nieruchomości w spółce zależnej) lub jako następstwo transakcji gotówkowych w zamian za częściowe lub całościowe przejęcie kontroli nad możliwością wykorzystania osiągniętych wyników prac badawczo – rozwojowych Spółki realizowanych w okresie ostatnich lat i ich skomercjalizowanie, Zarząd Spółki Dominującej ponownie wystąpi do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o głosowanie nad uchwałą dotyczącą nowej emisji akcji Spółki z prawem poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy.

2.8 ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EURO

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi stosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

Dane dotyczące wielkości bilansowych przeliczono według kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień okresu:

- na dzień 31.12.2018 r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2018 kurs 1 EURO 4,3000 zł.

- na dzień 31.12.2017 r. - według tabeli kursów walut nr 251/A/NBP/2017 kurs 1 EURO 4,1709 zł.

Poszczególne pozycje dotyczących rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01-12.2018 r. wynosił 1 EURO = 4,2669 zł.

- kurs średni w okresie 01-12.2017 r. wynosił 1 EURO = 4,2447 zł.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

2.9 WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OSĄDY ZARZĄDU

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Grupy pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego skonsolidowanego sprawozdania. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywalnych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych oraz wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd stwierdził, że przyjęte stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągalności i przeterminowania należności. Większych szacunków wymagają odpisy dotyczące udziałów i pożyczek. Odpis ujmuje się w wysokości różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas oraz wysokość otrzymanych przepływów pieniężnych, a także wartość rezydualna.

Szacunki dotyczące rezerw na odprawy emerytalne i podobne – aktualna wartość rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Wartość godziwa aktywów przeznaczonych do sprzedaży ustalana jest na podstawie operatu rzeczoznawcy majątkowego.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

3.1 ZASADY OGÓLNE

3.1.1 ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

Zasada kontynuacji działania zakłada, że Grupa będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmińszonym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego). Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział, lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy Spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.).

W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku utworzona zostanie również rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaprzestaniem działalności lub jej znacznym ograniczeniem.

3.1.2 ZASADA MEMORIAŁU

Zasada memoriału nakłada obowiązek ujęcia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich operacji gospodarczych w momencie ich powstania, niezależnie od terminu ich zapłaty.

3.1.3 ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI

Zasada współmierności zapewnia, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu. Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnym okresie, jeżeli dotyczą danego okresu.

Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni z konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

3.1.4 ZASADA OSTROŻNOŚCI

Zasada ostrożności zapewnia dokonanie realnej wyceny aktywów, a także kompletnego wykazania zobowiązań oraz uznanie przychodów za zrealizowane wówczas, jeżeli jest to praktycznie pewne, a ujęcie kosztów z chwilą ich poniesienia, co zapewni, że aktywa i przychody nie będą zawyżone, a zobowiązania i koszty zaniżone. Stosowanie zasady ostrożnej wyceny nie oznacza, że w jednostce mogą być tworzone ukryte kapitały lub nadmierne rezerwy, gdyż w takim przypadku sprawozdanie finansowe nie byłoby neutralne i wiarygodne.

3.1.5 ZASADA CIĄGŁOŚCI

Zasada ciągłości obejmuje ciągłość formalno-rachunkową, długość okresu sprawozdawczego, powiązanie bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia, jak również ciągłość zastosowanych i raz przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów, klasyfikacji, prezentacji oraz metod zaliczania przychodów i rozliczania kosztów oraz zapewnienie porównywalności informacji finansowych za kolejne lata obrotowe. Zmiana przyjętych rozwiązań na inne może nastąpić w dowolnym terminie ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego, a przyczyny i wpływ tych zmian na wynik finansowy zostaną wykazane w informacji dodatkowej oraz zostanie zapewniona porównywalność danych sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

3.1.6 ZASADA ISTOTNOŚCI

Zasada istotności dotyczy prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne i ważne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego. Istotność zależy od kwoty i charakteru pozycji ocenianych w konkretnych okolicznościach jej pominięcia. Podejmując decyzję o tym czy dana pozycja lub pozycje zagregowane są istotne, charakter i rozmiary pozycji oceniać należy łącznie.

Zasada istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym.

3.1.7 ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT

Zasada kompensaty dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Pozycje przychodów i kosztów można kompensować wtedy i tylko wtedy, gdy:

1. MSR wymaga tego lub to dopuszcza lub
2. zyski, straty i powiązane z nimi koszty wynikające z tych samych lub zbliżonych transakcji lub zdarzeń nie są istotne.

3.1.8 ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ

Zasada przewagi treści nad formą oznacza, że sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

3.2 KONSOLIDACJA

3.2.1 ZASADY OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej SKOTAN Spółka Akcyjna oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2018 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz jej jednostek zależnych objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. Jeżeli daty sprawozdawcze Spółki dominującej i jednostki zależnej są różne, jednostka zależna – dla celów konsolidacji – sporządza dodatkowe sprawozdanie finansowe na ten sam dzień, co jednostka dominująca chyba, że jest to niewykonalne w praktyce.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę powiązaną z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Jednostka jest wyłączona z konsolidacji, jeżeli kontrola w zamierzeniu ma charakter tymczasowy ze względu na to, że jednostka została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w jednostkach zależnych i jednostkach stowarzyszonych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

3.2.2 ZASADY KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia (koszt połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia (koszt połączenia) jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło przejęcie jednostki.

Różnica pomiędzy kosztem połączenia a nabytym udziałem aktywów netto jednostki kontrolowanej (tj. wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych), jako transakcja pomiędzy podmiotami znajdującymi się pod wspólną kontrolą ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych spółki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania grupy kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

1. wartość bilansowa inwestycji w jednostkę zależną wyłączana jest z tą częścią kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
 - a. ujmowana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu wartość firmy z konsolidacji bądź w wyniku finansowym rozpoznawana jest nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad kosztem połączenia jednostek gospodarczych, zgodnie z MSSF 3,
 - b. określane są i prezentowane oddzielnie udziały mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych,
2. salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
3. wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich, jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz grupy, które mogą oznaczać utratę wartości, analizowane są w zakresie konieczności ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
4. ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały mniejszości, prezentowane w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej, obejmują wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia, obliczone zgodnie z MSSF 3 oraz zmiany w kapitale własnym jednostek zależnych przypadające na udziały mniejszości, począwszy od dnia połączenia. Udział mniejszości w zysku lub stracie netto za dany okres jednostek zależnych objętych konsolidacją, prezentowany jest odrębnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały przypadające akcjonariuszom Spółki dominującej.

3.2.3 INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są z zastosowaniem metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy są zaklasyfikowane jako przeznaczona do zbycia.

Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest ujmowana początkowo według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej, zanotowanych przez nią po dacie przejęcia.

Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, obniżają wartość bilansową inwestycji. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na:

1. zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej,

2. zmiany kapitału własnego jednostki stowarzyszonej wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych i z tytułu różnic kursowych. Udział Spółki dominującej w tych zmianach wykazuje się bezpośrednio w kapitale własnym,
3. zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniem konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału.

3.2.4 WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego testuje się ją corocznie, lub częściej pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

3.3 SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE

3.3.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia.

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne i prawne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Okresy użytkowania są poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

3.3.1.1 KOSZT PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie, z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

3.3.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

	Od	Do	
*Budynki i budowle:	10	40	Lat
*Urządzenia techniczne i maszyny,	3	5	Lat
Środki transportu	5	5	Lat
Pozostałe środki trwałe	1	5	Lat

*Obiekty służące pracom badawczym amortyzowane są przez okres trwania badań.

W tym:

Budynki i urządzenia służące badaniom nad instalacją projektu Bio na Eko (Drożdżownia) – etap I amortyzowane były w okresie stycznia 2012 roku do czerwca 2013 roku (planowany etap badań).

Urządzenia służące badaniom nad instalacją projektu Wodorowego były amortyzowane od grudnia 2013r. do marca 2015 roku.

Urządzenia służące badaniom nad instalacją projektu Lantanowce były amortyzowane od stycznia 2014r. i były amortyzowane do stycznia 2015r.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwana odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwana jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartości niematerialne i prawne

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych, poniesione z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, w których efekty działań etapu prac badawczych znajdują zastosowanie w celu wytworzenia nowego lub w znacznym stopniu ulepszonego produktu podlegają kapitalizacji w przypadku, gdy:

- wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione,
- spółka posiada niezbędne środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych.

Koszty podlegające kapitalizacji zawierają: koszty materiałów, wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów ogólnych. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty zakończonych prac rozwojowych ujmowane są jako elementy wartości niematerialnych i prawnych oraz wykazywane po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty zakończonych prac rozwojowych podlegają amortyzacji od miesiąca ich zakończenia do końca zakładanego okresu, w którym będą przynosić korzyści ekonomiczne.

Nabyte patenty związane z badaniami i rozwojem ujmowane są na wartościach niematerialnych i prawnych w cenach nabycia i amortyzowane będą w momencie zakończonych prac rozwojowych, których dotyczą.

Oprogramowanie

Wydatki związane z rozwojem oraz utrzymaniem oprogramowania są rozpoznawane jako koszt w momencie poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z poszczególnym unikalnym oprogramowaniem kontrolowanym przez Spółkę, które prawdopodobnie będą generować korzyści ekonomiczne przewyższające koszty przez okres dłuższy niż rok, są rozpoznawane jako wartości niematerialne i prawne. Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania, nie krótszy niż 24miesiące.

Grupa kapitałowa stosuje dla podstawowych grup wartości niematerialnych i prawnych następujące roczne stawki amortyzacyjne:

- koszty zakończonych prac rozwojowych – okres dokonywania odpisów amortyzujących nie krótszy niż 12 miesięcy,
- wartość firmy – okres dokonywania odpisów amortyzujących nie krótszy niż 60 miesięcy,
- inne wartości niematerialne i prawne - okres dokonywania odpisów amortyzujących nie krótszy niż 60 miesięcy.

3.3.3 LEASING

3.3.3.1 Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego na mocy, której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.3.3.2 Grupa jako leasingodawca

Nie wystąpiły.

3.3.4 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

3.3.5 AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

3.3.6 ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia ustala się w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku wg następujących zasad:

Materiały i towary: wg metody „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Produkty gotowe i produkty w toku: wg kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny powiększonych o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.3.7 KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

3.3.8 DOTACJE PAŃSTWOWE

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika

aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

3.3.9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Zasady tworzenia odpisów są przedmiotem indywidualnych decyzji kierownictwa

Grupa stosuje w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług terminy zapadalności w przedziale od 7 do 14 dni.

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

W ramach Grupy Kapitałowej odstępuje się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

3.3.10 INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;

Pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.3.10.1 Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu.

Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się [do wyboru: na dzień zawarcia transakcji / na dzień ich rozliczenia].

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

3.3.10.2 Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

3.3.10.3 Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,

- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

3.3.10.4 Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne wykazywane są w wartości godziwej z uwzględnieniem zmian tej wartości:

- w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - bezpośrednio w kapitale własnym,
- w części uznanej za nieskuteczną – w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą aktywów i zobowiązań wykazywane są w wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat.

3.3.11 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3.3.12 KREDYTY BANKOWE

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

3.3.13 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują w Grupie się od 14 do 60 dni.

3.3.14 REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną decyzją o utworzeniu rezerwy podejmuje Zarząd. W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

3.3.15 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

3.3.15.1 Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

3.3.15.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

3.3.15.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

3.3.15.4 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

3.3.15.5 Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

3.3.16 TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Dane dotyczące wielkości bilansowych przeliczono według kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień okresu:

- na dzień 31.12.2018 r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2018 kurs 1 EURO 4,3000 zł.
- na dzień 31.12.2017 r. - według tabeli kursów walut nr 251/A/NBP/2017 kurs 1 EURO 4,1709 zł.

Poszczególne pozycje dotyczących rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01-12.2018 r. wynosił 1 EURO = 4,2669 zł.
- kurs średni w okresie 01-12.2017 r. wynosił 1 EURO = 4,2447 zł.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

3.3.17 KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

3.3.17.1 Zasady ogólne

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

3.3.17.2 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

3.3.17.3 Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

3.3.18 PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Chorzów, dnia 30 kwietnia 2019 r.



Prezes Zarządu

SKOTAN S.A.
GŁÓWNA KSIĘGOWA
PROKURENT



Główna Księgowa

G. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2018	31.12.2017
		w tys. zł	
<i>Aktywa</i>			
Aktywa trwale		3 229	3 585
Wartości niematerialne	2	608	802
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych		10	10
Rzeczowe aktywa trwale	4	2 414	2 660
Nieruchomości inwestycyjne	6	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych		0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności		0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		11	11
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek	10	11	11
Należności długoterminowe		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		118	21
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		68	81
Aktywa obrotowe		1 490	1 289
Zapasy		401	321
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	8	690	216
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		690	216
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe	8	239	104
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		239	104
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	134	627
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	26	21
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	2 150	2 514
Aktywa razem		6 869	7 388
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny		(8 095)	(3 454)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(8 095)	(3 454)
Kapitał podstawowy	17	65 880	65 880
Akcje / udziały własne		0	0

Kapitał zapasowy	18	141 582	141 582
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		0	0
Pozostałe kapitały	18	153	153
Niepodzielony wynik finansowy		(215 710)	(211 070)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(211 070)	(206 927)
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający		(4 640)	(4 143)
akcjonariuszom jednostki dominującej			
Udziały mniejszości		0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		14 964	10 843
Zobowiązania długoterminowe		255	1 531
Długoterminowe kredyty i pożyczki		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		0	0
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		130	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	1 500
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek w tym:		0	1 500
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	0	1 500
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		118	21
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	7	10
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
Dotacje rządowe		0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		14 709	9 312
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		0	0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		95	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		623	204
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek	23	623	204
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		13 492	7 297
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek w tym:		13 492	7 297
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	12 851	6 936
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	145	106
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	0	1 693
Dotacje rządowe		0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	354	12
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		0	0
Pasywa razem		6 869	7 388

H. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	31.12.2018	31.12.2017
		w tys. zł	
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży		3 499	3 187
- od jednostek powiązanych		0	0
Przychody ze sprzedaży produktów	30	3 494	3 180
Przychody ze sprzedaży usług		0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30	5	7
Koszt własny sprzedaży		2 140	1 845
- od jednostek powiązanych		0	0
Koszt sprzedanych produktów	31	2 140	1 845
Koszt sprzedanych usług		0	0
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 359	1 342
Koszty sprzedaży	31	1 678	420
Koszty ogólnego zarządu	31	4 637	4 399
Pozostałe przychody operacyjne	32	1 032	56
Pozostałe koszty operacyjne	32	146	512
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Koszty restrukturyzacji		0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(4 070)	(3 933)
Przychody finansowe	33	449	208
Koszty finansowe	33	1 019	490
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		0	0
Zysk /strata ze sprzedaży udziałów/akcji w jednostkach powiązanych		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 640)	(4 215)
Podatek dochodowy	26	0	(72)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 640)	(4 143)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		(4 640)	(4 143)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(4 640)	(4 143)
- akcjonariuszom mniejszościowym		0	0

INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów finansowych	0	0
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody ogółem	(4 640)	(4 143)
przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 640)	(4 143)
Udziałowcom mniejszościowym		
ZYSK / STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ		
Zysk (strata) netto	(4 640)	(4 143)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,17)	(0,08)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 000 000	54 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,17)	(0,08)

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku		65 880	141 735		(206 926)	689		689
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach		65 880	141 735		(206 926)	689		689
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku</i>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny								
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny								
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży								
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny								
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu								
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych								
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału								
korekty konsolidacyjne związane ze zbyciem środka trwałego								
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym								
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					(4 143)	(4 143)		(4 143)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku					(4 143)	(4 143)		(4 143)
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 31.12.2017 roku		65 880	141 735		(211 070)	(3 454)		(3 454)

Saldo na dzień 01.01.2018 roku		65 880	141 735		(211 070)	(3 454)		(3 454)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach		65 880	141 735		(211 070)	(3 454)		(3 454)
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku</i>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny								
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny								
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży								
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych								
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu								
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych								
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								
korekty konsolidacyjne związane ze zbyciem środka trwałego								
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym								
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku					(4 640)	(4 640)		(4 640)
Inne całkowite dochody								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku					(4 640)	(4 640)		(4 640)
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 31.12.2018 roku		65 880	141 735		(215 710)	(8 095)		(8 095)

J. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2018	31.12.2017
	w tys. zł	
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	(4 640)	(4 215)
Korekty:	1 160	1 486
Amortyzacja wartości niematerialnych	197	217
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	0	300
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	549	598
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(4)	0
(Zysk) strata na sprzedaży i wycenie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	64	22
(Zyski) straty na sprzedaży i wycenie aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	0	0
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	0
Koszty odsetek	354	349
Otrzymane odsetki	0	0
Otrzymane dywidendy	0	0
Wynik na zbyciu Spółki zależnej	0	0
Inne korekty związane ze zbyciem Spółki zależnej	0	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	(3 480)	(2 729)
Zmiana stanu zapasów	(80)	(272)
Zmiana stanu należności	(602)	(18)
Zmiana stanu zobowiązań	732	114
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych bez zmian w zakresie podatku odroczonego	(1 307)	(744)
Inne korekty	363	0
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(4 374)	(3 648)
Zapłacone odsetki	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Podatek odroczonego	0	(72)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 374)	(3 577)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(22)	(58)
Wydatki inne	0	0

Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	0	0
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i powiązanych	0	0
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Otrzymane pożyczki	0	0
Otrzymane dywidendy	0	0
Inne wpływy	0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(18)	(58)
Wpływy netto z tytułu emisji obligacji	4 300	4 313
Nabycie akcji własnych	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy (dotacje)	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(98)	0
Odsetki zapłacone	(303)	(288)
Inne wydatki (zwrot dotacji)	0	0
Inne wydatki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 899	4 025
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(493)	390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	627	236
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	135	627

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe	31.12.2018	31.12.2017
	w tys. zł	
Należności warunkowe	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
Zobowiązania warunkowe	0	0
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
Inne (z tytułu)	0	0
urządzenia TP SA	0	0
weksle obce	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0

SKOTAN S.A.
 GŁÓWNA KSIĘGOWA
 PROKURENT
Wioletta Syposz

K. DODATKOWE NOTY OBJASNIAJĄCE

NOTA 1

SEGMENTY OPERACYJNE WG MSSF 8 - ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

W ramach działalności Grupy nie wyróżniono dla celów zarządczych segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Grupa jest traktowana jako jeden segment operacyjny.

POZOSTAŁE UJAWNIENIA WG MSSF 8

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW Z PRODUKTÓW I USŁUG W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 494	3 180
Przychody ze sprzedaży towarów	5	7
Przychody Grupy Kapitałowej	3 499	3 187

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody 2018	Przychody 2017
Polska	2 874	2 538
Pozostałe	625	649
Ogółem	3499	3 187

INFORMACJE O GŁÓWNYCH KLIENTACH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów Grupy
Egida sp. z o.o.	997	26%
Cargill Poland sp. z o. o.	698	20%
Equine Supplements UK LTD	485	14%
Pozostali	1 319	40%
Ogółem	3 499	100%

NOTA 2**WARTOŚCI NIEMATERIALNE****WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2018 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	Rok 2017 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	0	0	0	0
Patenty i licencje	597	0	769	0
Oprogramowanie komputerowe	11	0	33	0
Koszty prac rozwojowych	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto	608	0	802	0
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	0	0	0	0
Zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0	0
Wartości niematerialne ogółem	608	0	802	0
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Wartości niematerialne	608	0	802	0

Wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczenia spłaty. Grupa nie posiada na dzień bilansowy umów zobowiązujących do nabycia wartości niematerialnych.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	0	1 233	83	0	0	1 316
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	0	3	0	0	0	3
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	(300)	0	0	0	(300)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja (-)	0	(206)	(11)	0	0	(217)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	0	730	72	0	0	802
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	0	730	72	0	0	802
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	0	3	0	0	0	3
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia/likwidacji (-)	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	0	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja (-)	0	(175)	(22)	0	0	(197)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	558	50	0	0	608

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU (ciąg dalszy)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2018 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	0	1 721	110	0	0	1 831
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	991	38	0	0	1 029
Wartość bilansowa netto	0	730	72	0	0	802
<i>Stan na dzień 31.12.2018 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	0	1 724	110	0	0	1 834
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	1 166	60	0	0	1 226
Wartość bilansowa netto	0	558	50	0	0	608

NOTA 3
WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

W 2006 roku powstała wartość firmy Alchemia-Ester Sp. z o.o. w wyniku konsolidacji jednostek gospodarczych.

NOTA 4
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Grunty	0	0
Budynki i budowle	0	0
Maszyny i urządzenia	2 082	2 554
Środki transportu	332	95
Pozostałe środki trwałe	0	11
Wartość bilansowa netto	2 414	2 660
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	2 414	2 660
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	2 150	2 514
Rzeczowe aktywa trwałe	4 564	5 174

Środki trwałe – maszyny i urządzenia są w części przedmiotem zastawu rejestrowego stanowiącego zabezpieczenie wykupu obligacji (opis pkt XII w Sprawozdaniu z działalności Zarządu).

Grupa nie posiada na dzień bilansowy umów zobowiązujących do nabycia środków trwałych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	3 223	45 067	283	791	0	49 364
Zwiększenia, w tym:	0	0	17	285	2	0	51
- nabycie	0	0	17	285	2	0	51
-przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	46	0	0	9
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	9
- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż w tym:	0	0	0	46	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	46	0	0	0
-przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
- przeklasyfikowanie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	3 223	45 084	522	793	0	49 622
Umorzenie na początek okresu	0	3 223	42 513	188	780	0	46 704
Zwiększenia	0	0	489	48	13	0	592
- umorzenie bieżące	0	0	489	48	13	0	592
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	46	0	0	9
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	9
- sprzedaż	0	0	0	46	0	0	0
- przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
- przeklasyfikowanie	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	3 223	43 002	190	793	0	46 230
Wartość netto na początek okresu	0	0	2 554	95	11	0	2 660
Wartość netto na koniec okresu	0	0	2 082	332	0	0	2 414
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu po uwzgl. Odpisów	0	0	2 082	332	0	0	2 414

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży - 2 150 tys. zł.

NOTA 5

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2018 roku	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)	0	0	0	0	0	0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0	0
Wartość odpisów na dzień 31.12.2018 roku	0	0	0	0	0	0

NOTA 6

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU (MODEL CENY NABYCIA)

Wyszczególnienie	2018	2017
Wartość netto na początek okresu	0	0
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	0	0
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	0	0
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	0	0
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	0	0
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	0	0
Amortyzacja (-)	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów dokonane w ciągu danego okresu (-)	0	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Inne zmiany	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0

<i>Stan na dzień 01.01.2016 roku</i>		
Wartość bilansowa brutto	0	0
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	0	0
Wartość bilansowa netto	0	0

<i>Stan na dzień 31.12.2017 roku</i>		
Wartość bilansowa brutto	0	0
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	0	0
Wartość bilansowa netto	0	0

NOTA 7a
UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH [TYS]

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	wartość kapitału podstawowego	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit i lub j), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
Skotan Ester Sp. z o.o.	Chorzów ul. Dyrekcyjna 6	wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	zależna	metoda pełna	3 sierpień 2006r.	5 340	5 340	100	100	-
Alchemia Ester Sp. z o.o.	Chorzów ul. Dyrekcyjna 6	wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	zależna	metoda pełna	3 sierpień 2006r.	50	50	100	100	-
OMEGA 3 spółka z o.o.	Chorzów ul. Dyrekcyjna 6	Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich	zależna	metoda pełna	15 kwietnia 2016 r.	6	5	100	100	-

NOTA 7b**UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POZOSTAŁYCH [TYS]**

Lp.	tys. zł.									
	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:	- kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Krakowskie Zakłady Garbarskie S.A.	30-740 Kraków, ul. Półnaki 80	Garbarstwo	11		9 467				0
2	Centrum Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	43-430 Skoczów, ul. Fabryczna 10	Utylizacja odpadów	0		5				

Spółka nie posiada informacji dotyczących struktury udziałów w w/w spółce.

NOTA 8
NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Należności z tytułu dostaw i usług	690	216
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	690	216

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Należności budżetowe	182	52
Pozostałe	57	52
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0
Pozostałe należności ogółem, z tego	239	104
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	239	104

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU- STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	2018		2017	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
waluta 1- PLN	859	859	220	220
Waluta 2- USD	0	0	0	0
Waluta 3- EUR	16	70	24	100
Razem	0	216	0	320

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Stan na początek okresu	0	154
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	15	0
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	0	0
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	0	-154
Pozostałe	0	0
Stan na koniec okresu	15	0

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Odpisy aktualizujące wartość pozostałe należności		
Stan na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	0	0
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	0	0
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	0	0
Pozostałe	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	327	27
- do 1 miesiąca	14	20
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	305	3
- powyżej 6 miesięcy do roku	5	4
- powyżej roku	2	0
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(15)	0
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0	0
- do 1 miesiąca	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	0	0
- powyżej 6 miesięcy do roku	0	0
- powyżej roku	0	0
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	0	0
Należności przeterminowane brutto	327	27
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(7)	0
Należności przeterminowane netto	327	27

Spółka dokonuje wiewowania należności na podstawie aktualnych harmonogramów płatności wynikających z umów zawartych z podmiotami.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)	0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	0	0
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)	0	0
Należności dochodzone na drodze sądowej brutto	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	0	0
Wartość netto należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0

NOTA 9**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE****KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Instalacja Omegi-przyłącze	0	6
Instalacja Bio na Eko - przyłącze	13	13
Ubezpieczenia majątkowe, opłata wstępna leasing	0	0
Ubezpieczenia komunikacyjne	13	1
Inne	0	0
Razem	26	20

NOTA 10**AKTYWA FINANSOWE****POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Pożyczki i należności	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11	11
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0
Razem aktywa finansowe	11	11
- długoterminowe	11	11
- krótkoterminowe	0	0

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Akcje spółek notowanych	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0
Udziały	0	0
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Rok	Rok
	2018	2017
Stan na początek okresu	0	0
Nabycie	0	0
Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	0	0
Zbycie (-)	0	0
Inne zmiany	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

NOTA 11

ZAPASY

ZAPASY	w tys. zł	
	2018	2017
a) materiały	199	117
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	197	189
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	5	15
Zapasy, razem	401	321

W okresie sprawozdawczym oraz okresie porównywalnym odpisy aktualizujące zapasy nie wystąpiły. Zapasy nie są przedmiotem zabezpieczenia spłaty.

NOTA 12

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok	Rok
	2018	2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	135	627
Razem	135	627

Jako środki pieniężne Grupa wykazuje środki zdeponowane w banku oraz kasie.

NOTA 13**AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA – NIERUCHOMOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	2 150	2 514
nieruchomość Sławków - grunty	2 107	2 470
nieruchomość Sławków - budynki	43	44
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia razem:	2 150	2 514

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NIERUCHOMOŚCI

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia - stan na początek okresu sprawozdawczego	2 514	2 516
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	2 514	2 516
nieruchomość Sławków – grunty	2 470	2 470
nieruchomość Sławków – budynki	44	46
Zwiększenia	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	0	0
nieruchomość Sławków – grunty	0	0
nieruchomość Sławków – budynki	0	0
Zmniejszenia	1	2
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	364	2
nieruchomość Sławków - grunty- odpis aktualizujący	363	0
nieruchomość Sławków – budynki	1	2
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia - stan na koniec okresu sprawozdawczego	2 150	2 514
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	2 150	2 514
nieruchomość Sławków – grunty	2 107	2 470
nieruchomość Sławków – budynki	43	44

NOTA 14**OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY**

Nieruchomość inwestycyjna w skład której wchodzi grunty o powierzchni 5,5 ha i budynek. Nieruchomość jest usytuowana w Sławkowie na terenie Katowickiej Strefy Ekonomicznej. Z uwagi na uzyskane wyceny rzeczoznawców i podpisanie w dniu 2 kwietnia 2019 roku listu intencyjnego ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży przez Skotan-Ester Sp. z o.o. na rzecz tego podmiotu nieruchomości za cenę 2,15 mln zł netto, w terminie do dnia 31 maja 2019 roku, dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA ORAZ OCZEKIWANY SPOSÓB I TERMINY TEGO ZBYCIA

Grupa kapitałowa poszukuje inwestora.

NOTA 15**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE****ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Kredyty	0	0
Pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	225	0
Zobowiązania z tyt emisji dł. papierów wartościowych	12 851	8 436
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Razem zobowiązania finansowe	13 076	8 436
- długoterminowe	130	1 500
- krótkoterminowe	13 076	6 936

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tyt leasingu	Zobowiązania z tyt. Emisji dł papierów wartościowych
Stan na 01.01.2018	39	8 436
Zwiększenia	414	4 415
Emisja obligacji	0	4 415
Nabycie leasingu	414	8 436
Zmniejszenia	228	0
Spląty zobowiązań	228	0
Odpis aktualizujący	0	0
Stan na 31.12.2018	225	12 851

NOTA 16
UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Lp	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
1	PKO LEASING	B/O/KA/2017/11/00							
2	PKO LEASING	94003							
3	PKO LEASING	B/O/KA/2017/11/00	55	55	PLN	31.10.2020	30	16	14
4	PKO LEASING	94002	56	56	PLN	31.12.2020	33	17	16
5	PKO LEASING	B/O/KA/2017/11/00	56	56	PLN	31.12.2020	33	17	16
		94001	96	96	PLN	31.08.2021	72	27	45
		2018/07/0069	72	72	PLN	31.12.2032	57	18	39
		18/037696							
Razem		x	335	335	x	x	225	95	130

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	79	95
W okresie od 1 roku do 5 lat	118	130
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	197	225
Przyszły koszt odsetkowy	28	X
Wartość opłat leasingowych, w tym	225	225
- krótkoterminowe	X	95
- długoterminowe	X	130

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	0	225	0	225

NOTA 17

KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Liczba akcji (szt.)	27 000 000	54 000 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	2,44	1,22
Kapitał podstawowy	65 880	65 880

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

W 2018 roku Spółka przeprowadziła scalenie akcji.

W dniu 13 grudnia 2018 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., po rozpatrzeniu wniosku Emitenta, podjął uchwałę i postanowił dokonać wymiany (scalenia) dotychczasowych 54.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki oznaczonych kodem ISIN PLSKTAN00010 o wartości nominalnej 1,22 zł każda. Dniem scalenia akcji był dzień 27 grudnia 2018 roku. Po przeprowadzeniu procesu scalenia liczba akcji Emitenta wynosi 27.000.000 sztuk, a jednostkowa wartość nominalna papierów wartościowych wynosi 2,44 zł.

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	brak uprzywilejowania	-	690 000	1 684	gotówka
Seria B	brak uprzywilejowania	-	390 000	952	gotówka
Seria C	brak uprzywilejowania	-	25 920 000	63 244	gotówka
Razem			27 000 000	65 880	

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2,44 zł i zostały w pełni opłacone. Akcjom serii A, B, C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik	4 815 050	17,83	4 815 050	17,83
Pozostali akcjonariusze	22 184 950	82,17	22 184 950	82,17
Razem	27 000 000	100	27 000 000	100

NOTA 18
KAPITAŁ ZAPASOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY
KAPITAŁ ZAPASOWY DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

kapitał zapasowy	2018	2017
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	2 518	2 518
Utworzony ustawowo	46 149	46 149
Utworzony zgodnie ze statutem (/umową, ponad wymaganą ustawowo (nominalną) wartość	92 915	92 915
Z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	0
Inny (wg rodzaju)	0	0
Kapitał zapasowy, razem	141 582	141 582

POZOSTAŁE KAPITAŁY NA 31.12.2018 ROKU

Pozostałe kapitały	2018	2017
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny środków trwałych	153	153

NOTA 19

KAPITAŁ REZERWOWY

Na 31 grudnia 2018 roku, podobnie jak w okresie zakończonym 31 grudnia 2017 roku, w Grupie kapitałowej nie występuje kapitał rezerwowy.

NOTA 20

NIEPODZIELNY WYNIK FINANSOWY

Zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych, Grupa kapitałowa jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Grupy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

NOTA 21

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku	5	0	88	93
Zwiększenia rezerw	5	0	18	23
Zmniejszenia rezerw (-)	0	0	0	0
Rezerwy utworzone	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane (-)	0	0	0	0
Rezerwy rozwiązane (-)	0	0	0	0
Pozostałe zmiany stanu rezerw	0	0	0	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku, w tym:	10	0	106	116
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	10	0	106	116
Zwiększenia rezerw	0	0	39	23
Zmniejszenia rezerw (-)	3	0	0	0
Rezerwy utworzone	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane (-)	0	0	0	0
Rezerwy rozwiązane (-)	0	0	0	0
Pozostałe zmiany stanu rezerw	0	0	0	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku, w tym:	7	0	145	152
- rezerwy krótkoterminowe	0	0	145	145
- rezerwy długoterminowe	7	0	0	7

NOTA 22**POZOSTAŁE REZERWY****ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na zobowiązania	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku	2 499	2 499
Zwiększenia rezerw	0	0
Zmniejszenia rezerw (-)	0	0
Rezerwy utworzone	0	0
Rezerwy wykorzystane (-)	0	0
Rezerwy rozwiązane (-)	785	785
Pozostałe zmiany stanu rezerw	0	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku, w tym:	1 714	1 714
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	1 714	1 714
Zwiększenia rezerw	0	0
Zmniejszenia rezerw (-)	0	0
Rezerwy utworzone	0	0
Rezerwy wykorzystane (-)	0	0
Rezerwy rozwiązane (-)	1 714	1 714
Pozostałe zmiany stanu rezerw	0	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku, w tym:	0	0
- rezerwy krótkoterminowe	0	0
- rezerwy długoterminowe	0	0

NOTA 23**ZOBOWIĄZANIA****ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Z tytułu dostaw i usług	623	204
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	623	204

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	455	194
z tytułu wynagrodzeń	178	166
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 851	8 436
Inne	103	1
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	13 587	8 797
- część długoterminowa	0	1 500
- część krótkoterminowa	13 587	7 297

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	2018		2017	
	w walucie	w walucie	w walucie	po przeliczeniu na PLN
waluta 1-PLN	12 060	12 060	6 906	6 909
waluta 1-EUR	500	2 150	507	2 092
-po przeliczeniu na tys. zł	2 150	2 150	2 092	2 092
Razem	14 210 PLN	14 210 PLN	9 001 PLN	9 001 PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	379	45
- do 1 miesiąca	293	7
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	86	38
- powyżej 6 miesięcy do roku	0	0
- powyżej roku	0	0
Pozostałe przeterminowane zobowiązania krótkoterminowe	255	92
- do 1 miesiąca	86	90
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	169	2
- powyżej 6 miesięcy do roku	0	0
- powyżej roku	0	0
Zobowiązania przeterminowane	634	137

NOTA 24**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW****ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Przychody przyszłych okresów	354	12
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	354	12
- rozliczenia długoterminowe	0	0
- rozliczenia krótkoterminowe	354	12

NOTA 24 a**DOTACJE**

Brak wpływów z tytułu dotacji w badanym okresie.

NOTA 25**KWOTA I CHARAKTER POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI PRZYCHODÓW LUB KOSZTÓW O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE**

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	w tys. zł	
	2018	2017
2) Przychody	0	1 097
- o nadzwyczajnej wartości w tym:	0	0
- które wystąpiły incydentalnie w tym:	0	1 097
- przychody ze sprzedaży produktów na bazie estrów	0	1 097
2) Koszty	0	0
- o nadzwyczajnej wartości w tym:	0	0
- które wystąpiły incydentalnie w tym:	0	0

Kwota 1 097 tys. zł. dotyczy przychodów w grudniu 2017 roku z tytułu sprzedaży produktów na bazie estrów etylowych.

NOTA 26**PODATEK DOCHODOWY****PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)**

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	0
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	0	0

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Wynik finansowy brutto	(4 640)	(4 215)
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)	0	0
Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, w związku z którymi nie rozpoznano aktywa na podatek odroczony	0	(72)
Straty podatkowe jednostek grupy oraz inne korekty konsolidacyjne	0	0
Ociążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	(72)
Efektywna stawka podatku	-	-

NOTA 27

DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w złotych)	0	0
Liczba akcji (w szt.)	27 000 000	54 000 000
Wartość wypłaconej dywidendy (w tys.)	0	0
- dywidenda dla akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0
- dywidenda dla akcjonariuszy mniejszościowych	0	0

NOTA 28

ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako iloraz straty grupy oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych w ciągu roku, w tym akcji wyemitowanych ale jeszcze niezarejestrowanych.

DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Strata netto w tys. złotych	4 640	4 143
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	27 000 000	54 000 000
Podstawowa strata na jedną akcję	(0,17)	(0,08)

Średnia ważona liczba akcji przyjęta do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję jest taka sama, jak w przypadku podstawowego zysku na jedną akcję, ponieważ nie występują akcje rozwadniające.

NOTA 29

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI ORAZ PORĘCZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	Rok 2018	Rok 2017
Otrzymane gwarancje	0	0	0	0	0
Gwarancja zapłaty czynszu	0	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0	0

NOTA 30

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 494	3 180
Przychody ze sprzedaży towarów	5	7
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 499	3 187

NOTA 31
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Amortyzacja	747	815
Zużycie materiałów i energii	1 846	1 541
Usługi obce	1 747	1 235
Podatki i opłaty	191	158
Wynagrodzenia	2 956	2 529
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	538	442
Pozostałe koszty rodzajowe	439	117
Koszty według rodzaju	8 464	6 837
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(7)	2 018
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży	1 678	420
Koszty ogólnego zarządu	4 639	4 399
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	2 140	1 845

NOTA 32
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Pozostałe przychody operacyjne	1 032	56
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	0
Dotacje	0	0
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 028	0
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności/zobowiązania	786	0
- zwrot kosztów egzekucji US (spór z PARP)	199	0
- inne	43	56
Pozostałe koszty operacyjne	146	512
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	300
Amortyzacja nieruchomości Skoczów	0	0
Rezerwa na zobowiązania	108	0
Kary, grzywny, koszty egzekucyjne	0	0
Inne koszty operacyjne - korekta amortyzacji	0	0
Inne koszty operacyjne	38	212
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	886	(456)

NOTA 33**PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Przychody finansowe	449	208
Odsetki	449	208
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	1 019	490
Odsetki	574	465
Pozostałe koszty finansowe	0	0
- strata ze zbycia inwestycji	0	0
- rezerwy na odsetki	0	0
- inne	82	25
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	363	0
Przychody (koszty) finansowe netto	(570)	(282)

NOTA 34**WYNIKI NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU**

Nie dotyczy

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Nie dotyczy

NOTA 35**WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM SPÓŁKA JEST WSPÓLNIKIEM.**

Na 31 grudnia 2018 roku ani na 31 grudnia 2017 roku Grupa nie była stroną wspólnego przedsięwzięcia, w którym jest współnikiem.

NOTA 36**JEDNOSTKA STOWARZYSZONA**

Na 31 grudnia 2018 roku ani na 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

NOTA 37**TRANSAKCJE POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, środków trwałych	Koszt własny dotyczący transakcji	Należności	Odpisy aktualizujące należności wątpliwe
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostka dominująca	0	0	2 221	128
dopłaty do kapitału Skotan Ester	0	0	2 073	0
pożyczka Alchemia Ester	0	0	137	120
Pozostałe	0	0	11	8
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	0	0	0	0
- jednostki zależne	0	0	0	0
- jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
- wspólne przedsięwzięcia	0	0	0	0
- kluczowy personel kierowniczy	0	0	0	0
- pozostałe podmioty powiązane	0	0	0	0
Razem	0	0	2 221	128

Wyszczególnienie	Rodzaj transakcji			Razem	Zobowiązania
	Zakup usług środków trwałych	Zapas towarów z transakcji pomiędzy powiązanyymi	Zakup nieruchomości		
<i>Strony transakcji</i>					
- jednostka dominująca	0	0	0	0	0
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	0	0	0	0	0
- jednostki zależne	0	0	0	0	2 221
- jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
- wspólne przedsięwzięcia	0	0	0	0	0
- kluczowy personel kierowniczy	0	0	0	0	0
- pozostałe podmioty powiązane	0	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0	2 221

Transakcje oraz salda z jednostkami powiązanyymi wykazane powyżej zostały wyłączone w ramach sprawozdania skonsolidowanego Grupy kapitałowej.

NOTA 38**POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU**

W roku 2018 oraz w 2017 Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

NOTA 39**INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU**

W roku 2018 oraz w roku 2017 Spółka nie zawierała innych transakcji z udziałem Członków Zarządu.

NOTA 40**Tabela nr 23.1****WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Jacek Kostrzewa	288		288
Razem	288		288

* Marek Pawełczak pełnił funkcję Prezesa Zarządu do 5 stycznia 2016r., podana wartość wynagrodzenia uwzględnia wszystkie dodatkowe koszty spółki (ekwiwalent za niewykorzystany urlopi inne)

<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Jakub Nadachewicz	85		85
Karina Wściubiak-Hankó	80		80
Małgorzata Waldowska	80		80
Jarosław Lewandowski	80		80
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	80		80
Razem	405		405

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu Jednostek zależnych</i>			
Jacek Kostrzewa	0	0	0
Razem	0	0	0

ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Pracownicy umysłowi	22	18
Pracownicy fizyczni	15	15
Razem	42	33

ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Liczba pracowników przyjętych	12	4
Liczba pracowników zwolnionych	3	1
Razem	9	3

NOTA 41**INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Wyszczególnienie	Rok 2018 (w tys. PLN)	Rok 2017 (w tys. PLN)
Obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20	20
Inne usługi poświadczające	12	12
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Szkolenie	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	32	32

NOTA 42**WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Wartość księgowa	(8 095)	(3 454)
Liczba akcji (szt.)	54 000 000	54 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję	(0,30)	(0,06)

NOTA 43

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa „Skotan” SA nie zawierała w roku obrotowym 2018 umów nie uwzględnionych w bilansie, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, oraz istotnych transakcji zawartych na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

NOTA 44**CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Aktywa i zobowiązania finansowe będące w posiadaniu grupy mogą powodować wystąpienie jednego lub kilku rodzajów ryzyka. Do głównych aktywów finansowych, z które posiada grupa należą należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne. Do zobowiązań finansowych należą głównie zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Ich głównym celem jest zapewnienie środków finansowych na podstawową działalność grupy. W bilansie widnieją również inne zobowiązania finansowe, takie jak zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Wśród głównych rodzajów ryzyk wynikających z posiadanych przez grupę aktywów i zobowiązań finansowych należy wyróżnić ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko koncentracji. Dział Finansowy grupy odpowiada za kształtowanie polityki i monitoringu ryzyka finansowego. Poniższe ryzyka zostały opisane poniżej.

NOTA 44a**AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE OPROCENTOWANE**

Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe oprocentowane w postaci środków pieniężnych na rachunku bankowym bieżącym (134 tys. zł) , których oprocentowanie jest zmienne i waha się w granicach 0-0,5%.

Grupa posiada na dzień bilansowy zobowiązania oprocentowane zgodnie z poniższą tabelą:

STAN NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Zobowiązania finansowe	waluta	Wartość emisyjna	Saldo zobowiązania w tys. PLN na koniec okresu	Stopa procentowa	Data emisji	Pierwotna data spłaty	Aktualna data spłaty wg porozumienia
Obligacje seria C	PLN	3 000	3 036	WIBOR 3M+3,1%	30.09.2016	30.09.2017	31.03.2019
Obligacje seria D	PLN	1 000	1 012	WIBOR 3M+3,1%	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2019
Obligacje seria E	EUR	2 063	2 170	4%	28.03.2017	30.06.2017	30.06.2019
Obligacje seria F	PLN	500	506	WIBOR 3M+3,1%	07.08.2017	31.12.2017	31.03.2019
Obligacje seria G	PLN	1000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	08.09.2017	30.09.2019	30.09.2019
Obligacje seria H	PLN	750	760	WIBOR 3M+4,25%	31.10.2017	31.12.2018	31.12.2019
Obligacje seria I	PLN	1 000	1 014	WIBOR 3M+4,50%	20.02.2018	28.02.2019	28.02.2019
Obligacje seria J	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	24.05.2018	31.12.2019	31.12.2019
Obligacje seria K	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	29.08.2018	31.12.2019	31.12.2019
Obligacje seria L	PLN	300	304	WIBOR 3M+4,25%	16.10.2018	31.03.2019	31.03.2019
Obligacje seria M	PLN	1 000	1 004	WIBOR 3M+4,25%	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019
Razem		12 613	12 851				
Z tego :							
<i>Krótkoterminowe</i>			12 851				
<i>Długoterminowe</i>			0				

STAN NA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Zobowiązania finansowe	waluta	Wartość emisyjna	Saldo zobowiązania w tys. PLN na koniec okresu	Stopa procentowa	Data emisji	Pierwotna data spłaty	Aktualna data spłaty wg porozumienia
Obligacje seria C	PLN	3 000	3 036	WIBOR 3M+3,1%	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2018
Obligacje seria D	PLN	1 000	1 012	WIBOR 3M+3,1%	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Obligacje seria E	EUR	2 063	2 106	4%	28.03.2017	30.06.2017	31.12.2018
Obligacje seria F	PLN	500	506	WIBOR 3M+3,1%	07.08.2017	31.12.2017	31.03.2019
Obligacje seria G	PLN	1000	1 019	WIBOR 3M+4,25%	08.09.2017	30.09.2019	30.09.2019
Obligacje seria H	PLN	750	757	WIBOR 3M+4,25%	31.10.2017	31.12.2018	31.12.2018
Razem		8 313	8 436				
Z tego :							
<i>Krótkoterminowe</i>			6 936				
<i>Długoterminowe</i>			1 500				

NOTA 44b

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Grupy kapitałowej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych z tytułu obligacji. Grupa finansuje swoją działalność kapitałem zewnętrznym – środkami pozyskanymi z emisji obligacji, opartymi głównie o zmienne stopy procentowe. W konsekwencji grupa jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia opartego o zmienne stopy procentowe.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Efektywna stopa procentowa zobowiązań oprocentowanych w 2018 roku wyniosła 5,78%.

Wpływ wzrostu stopy procentowej o 3 p.p. na zysk brutto

	31 grudnia 2018 roku (w tys. PLN)	31 grudnia 2017 roku (w tys. PLN)
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	-385	-187
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	-385	-187

Wpływ spadku stopy procentowej o 3 p.p. na zysk brutto

	31 grudnia 2018 roku (w tys. PLN)	31 grudnia 2017 roku (w tys. PLN)
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	385	187
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	385	187

NOTA 44c

RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę kapitałową w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

Zarząd jednostki dominującej stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych oraz należności z tyt. dostaw i usług.

W odniesieniu do aktywów finansowych grupy ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych aktywów.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe:

Pozycja aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe	Maksymalna ekspozycja na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN)	Maksymalna ekspozycja na dzień 31.12.2017 (w tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	134	627
Należności z tyt. dostaw i usług	690	216
Należności inne	239	104
Razem	1 063	947

Maksymalna strata na jaką jest narażona grupa z tyt. ryzyka kredytowego stanowi maksymalną kwotę ekspozycji, wskazaną powyżej na dzień bilansowy.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Koncentracja ryzyka w przekroju wierzycieli	Saldo na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN)	% maksymalnej ekspozycja na dzień 31.12.2018	Saldo na dzień 31.12.2017 (w tys. PLN)	% maksymalnej ekspozycja na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	134	13%	627	66%
Należności z tyt. dostaw i usług, w tym 3 największych wierzycieli	690	65%	216	23%
- klient 1	288	27%	66	30%
- klient 2	51	5%	38	17%
- klient 3	57	5%	28	13%
Należności inne	239	22%	104	11%
Razem	1 063	100%	947	100%

NOTA 44d

RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Ryzyko utraty płynności finansowej, czyli ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę kapitałową jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności to największe ryzyko na jakie w chwili obecnej narażona jest grupa. Utrzymanie płynności finansowej w znacznej mierze jest uzależnione od możliwości ostatecznej sprzedaży przez grupę aktywów niepracujących (nieruchomość inwestycyjna w Sławkowie należąca do Skotan – Ester Sp. z o.o.) ,sprzedaży wyników prac badawczo – rozwojowych na rzecz inwestorów zewnętrznych oraz osiągnięcie dodatniej rentowności na poziomie bieżącej działalności gospodarczej.

Grupa prowadzi politykę zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej na bieżąco, starając się zapewnić dostępność środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych, przy wykorzystaniu najbardziej efektywnych źródeł finansowania. Możliwości grupy w tym obszarze z uwagi jednak na pozycję bilansową i zdolność do generowania wyniku pozostają mocno ograniczone.

Tabele poniżej przedstawiają aktywa i zobowiązania finansowe w tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Za 2018:

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2018	Zaległe	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 7 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji		1 000	3 863	7 988			12 851
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		623					623
Zobowiązania pozostałe		737			130		736
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		2 360	3 863	7 988	130		14 211

Terminy zapadalności aktywów finansowych na 31.12.2018	Zaległe	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 7 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne							
Należności z tytułu dostaw i usług		690					690
Pozostałe należności		239					239
RAZEM AKTYWA FINANSOWA		929					929

Za 2017:

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2017	Zaległe	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 7 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji				6 936	1 500		8 436
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		204					204
Zobowiązania pozostałe		361					361
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		565		6 936	1 500		9 001

Terminy zapadalności aktywów finansowych na 31.12.2017	Zaległe	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 7 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne							
Należności z tytułu dostaw i usług		211	1	4			216
Pozostałe należności		104					104
RAZEM AKTYWA FINANSOWA		315	1	4			320

NOTA 44e**RYZYKO WALUTOWE**

Grupa narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut ze względu na fakt iż część przychodów ze sprzedaży uzyskuje za granicą, rozliczając się w walucie obcej oraz realizuje zakupy rozliczając się w walucie obcej.

Grupa wykazywała następujące pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej, przeliczone na walutę krajową wg kursu średniego NBP na dzień bilansowy:

Pozycja bilansowa	Waluta	Saldo na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN)	Saldo na dzień 31.12.2017 (w tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	EUR	0	25
Należności z tyt. dostaw i usług	EUR	70	100
Należności inne		0	0
Razem aktywa		70	125
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	EUR	2 159	2 092
Zobowiązania pozostałe		0	0
Razem zobowiązania		2 159	2 092

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku brutto Grupy na ryzyko walutowe w przypadku zmiany kursu walut o +/- 5 p.p.:

Pozycja bilansowa	Waluta	Wpływ na wynik brutto 2018 r. (w tys. PLN)	Wpływ na wynik brutto 2017 r. (w tys. PLN)
Wzrost kursu walutowego o 5 p.p.			
EUR		-100	-100
Spadek kursu walutowego o 5 p.p.			
EUR		100	100

NOTA 45
ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa zarządza kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Głównym celem takiego działania jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto grupa wlicza wyemitowane obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Grupa jest związana wymogiem prawnym dotyczącym kapitału wynikającym z Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”), zgodnie z którym grupa ma obowiązek tworzenia kapitału zapasowego na potrzeby pokrycia strat netto w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy na ten kapitał, do momentu, gdy kapitał zapasowy osiągnie wielkość równą co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponieważ grupa generuje straty, w 2018 roku nie musiała spełniać tego wymogu.

	31 grudnia 2018 (w tys. PLN)	31 grudnia 2017 (w tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	12 851	8 436
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 360	565
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	134	627
Zadłużenie netto	14 077	8 374
Kapitał własny	(8 095)	(3 454)
Kapitały rezerwowe z tyt. niezrealizowanych zysków	0	0
Kapitał razem	(8 095)	(3 454)
Kapitał i zadłużenie netto	5 982	4 920
Wskaźnik dźwigni	- 2,35	- 1,7

NOTA 46
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w punkcie XXI załączonego sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej.



SKOTAN S.A.
GŁÓWNA KSIĘGOWA
PROKURENT
Wioletta Syposz

L. INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Chorzów, dnia 30 kwietnia 2019 r.

Informacja Zarządu SKOTAN S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego SKOTAN S.A. za rok 2018 zgodnie z przepisami

Zarząd SKOTAN S.A. informuje, na podstawie przekazanego mu oświadczenia Rady Nadzorczej, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego SKOTAN S.A. za rok 2018 został dokonany zgodnie z obowiązującymi na dzień dokonania wyboru przepisami oraz że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

SKOTAN S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz SKOTAN S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Jacek Kostrzewa
Prezes Zarządu



Chorzów, dn. 30 kwietnia 2019 r.

M. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ

Chorzów, dnia 30 kwietnia 2019 r.

Oświadczenie Zarządu SKOTAN S.A. w sprawie sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej SKOTAN w 2018 roku

Zarząd SKOTAN S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A. za rok 2018 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową odpowiednio SKOTAN S.A. oraz Grupy Kapitałowej SKOTAN oraz ich wyniki finansowe,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej SKOTAN w 2018 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji SKOTAN S.A. i Grupy Kapitałowej SKOTAN, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jacek Kostrzewa
Prezes Zarządu



N. OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE WYKONYWANIA ZADAŃ KOMITETU AUDYTU

Chorzów, dnia 30 kwietnia 2019 r.

Oświadczenie Rady Nadzorczej SKOTAN S.A. w sprawie wykonywania zadań komitetu audytu

Wobec wymogów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. *w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* co do zawartości raportów rocznych emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań, Rada Nadzorcza SKOTAN S.A. oświadcza, iż:

- zostały spełnione warunki określone w obowiązujących przepisach umożliwiające powierzenie funkcji komitetu audytu radzie nadzorczej, a członkowie tego organu spełniają wymagania przepisów odnośnie do niezależności oraz posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,

- są przestrzegane przepisy dotyczące funkcjonowania rady nadzorczej w roli komitetu audytu i rada nadzorcza wykonywała zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

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. 30 kwietnia 2019 r.

O. OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA ZGODNOŚCI SPRAWOZDAŃ

Chorzów, dnia 30 kwietnia 2019 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 Audyty i Podatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wydał opinię do przedłożonych sprawozdań finansowych za 2018 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 2018 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2018 i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Skotan w roku 2018.

W porównaniu do roku 2017 przychody ze sprzedaży Spółki w 2018 roku uległy zwiększeniu o 9,8%. Wynik na działalności operacyjnej za 2018 rok jest ujemny i wynosi 3 947 tys. zł. Spółka wykazała stratę brutto za 2018 rok w wysokości 4 636 tys. zł.

W porównaniu do roku 2017 skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2018 roku uległy zwiększeniu o 9,8%. Wynik na działalności operacyjnej Grupy za 2018 rok jest ujemny i wynosi 4 070 tys. zł. Grupa wykazała stratę brutto za 2018 rok w wysokości 4 277 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 wyjaśnił, 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 oraz z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej w spółce zależnej. W kwietniu 2019 roku spółka zależna - Skotan-Ester Sp. z o.o. zawarła list intencyjny ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży ww. nieruchomości. Transakcja zbycia nieruchomości planowana jest w I półroczu 2019 r. Wartość nieruchomości została zaktualizowana do kwoty 2,15 mln zł. Środki uzyskane ze zbycia nieruchomości zgodnie z założeniami Zarządu docelowo mają zasilić w środki finansowe jednostkę dominującą.

Na ograniczenie prawdopodobieństwa utraty płynności finansowej ma też wpływ fakt, iż Zarząd Spółki w ciągu 2017 - 2018 r. i w 2019 r. podejmował działania w celu przedłużenia terminów wykupu wyemitowanych obligacji (serie: C, D, E, F, G, H, I, L) oraz dokonywał emisji

kolejnych serii obligacji (serie: E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P). Jednocześnie Zarząd planuje kolejne emisje obligacji w celu krótkoterminowego finansowania potrzeb bieżących Spółki.

W 2018 r. oraz w roku poprzednim struktura przychodów Spółki, w podziale na segmenty działalności, uległa reorientacji. W konsekwencji wprowadzenia oraz skutecznego pozycjonowania produktów linii Estrovita, suplementy diety stały się głównym determinantem przychodowości Spółki. Istotny udział w sprzedaży stanowiły także preparaty wykorzystywane w agrotechnice, w szczególności biopreparaty do stabilizacji mikroflory oraz produkowany usługowo preparat bakteryjny. W związku z powyższym Spółka koncentruje działalność na trzech obszarach funkcjonowania:

1. Kontynuacja eksploracji rynku paszowego produktami „premium”;
2. Dynamizacja wzrostu segmentu suplementów diety, opartych o estry etylowe, a w przyszłości również wzbogaconą biomasę YLs;
3. Zwiększenie potencjału preparatów stosowanych w agrotechnice.

Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka wciąż stara się o dotarcie do rynków wysokiej specjalizacji produktowej, głównie w Europie Zachodniej. Spółka podjęła działania w tym zakresie na rynku Niemiec, Szwajcarii, Francji a także za pośrednictwem dystrybutorów na rynku Wielkiej Brytanii i w Krajach Nadbałtyckich. Dla osiągnięcia efektu synergii i realizacji podejścia holistycznego, w 2018 r. Spółka uzupełniła ofertę linii Yarrowia Animal, przeznaczoną dla koni oraz zwierząt hodowlanych, o markę Yarrowia Canifelox, dedykowaną zwierzętom domowym, tworząc komplementarne portfolio zbilansowanych i zoptymalizowanych produktów żywienia zwierząt. W budowaniu pozycji konkurencyjnej, prócz w pełni kompleksowej oferty rozwiązań żywieniowych, Spółka wykorzystuje unikatowość cech produktowych, które potwierdzono badaniami żywieniowymi, mając na celu przekonanie potencjalnych klientów o celowości stosowania preparatów drożdżowych.

W 2018 r. Spółka przeprowadziła proces transformacji dotychczasowej marki suplementów diety kwasów Omega 3,6,9, dokonując zmiany identyfikacji wizualnej, sposobu komunikacji i pozycjonowania produktu. Poniesiono istotne dla Spółki, choć relatywnie mocno ograniczone, nakłady na marketing internetowy. Wykorzystanie mediów społecznościowych w tworzeniu interaktywnej relacji z Klientem oraz budowaniu świadomości marki, a także kreowanie wizerunku we współpracy z influencerami i blogerami, znalazło odzwierciedlenie we wzroście przychodów w IV kwartale 2018 r. Na rynku polskim Spółka dystrybuuje produkty linii Estrovita kanałami farmaceutycznym i pozaaptecznym oraz poprzez własny e-sklep. Ponadto Spółka prowadzi również sprzedaż produktów pod marką własną dystrybutora na rynku krajowym oraz międzynarodowym. W 2018 r. dominującymi w strukturze kontrahentami marek „private label” byli krajowi odbiorcy. Spółka podjęła rozmowy w sprawie dystrybucji produktów na rynki Wielkiej Brytanii i Irlandii, natomiast realizacja wstępnych zamówień nastąpiła w 2019 r., po dniu bilansowym.

Spółka dostrzega zasadniczy potencjał handlowy w obszarze produkcji specjalistycznych preparatów dla rolnictwa, który jednocześnie pozwala wykorzystać niepełnie moce produkcyjne Zakładu drożdżowego. Wprowadzono na rynek nowy produkt dla sadowników – biopreparat do stabilizacji mikroflory (również podczas przechowywania), wspomagające naturalne mechanizmy obronne roślin sadowniczych i owoców. Działaniem dodatkowym biopreparatu jest wspomaganie rozwoju owoców. Aktywne działania pozwoliły na podjęcie produkcji usługowej wspomnianego biopreparatu do stabilizacji mikroflory dla jednego z producentów innowacyjnych biologicznych nawozów. Ponadto, Spółka podjęła rozmowy w sektorze upraw rolniczych, efektem których jest podpisanie umowy na usługową produkcję bakterii z rodzaju Bacillus oraz Peanibacillus dla Instytutu Ogrodnictwa w Skierniewicach. Dalsze prace w sektorze rolniczym doprowadziły z sukcesem do podjęcia współpracy z podmiotem aktywnie działającym na tym rynku (producent organicznych nawozów, użyźniaczy glebowych i stymulatorów wzrostu) i usługowej produkcji preparatu bakterii z rodzaju Bacillus stymulujących wzrost roślin i plonowanie oraz wspomagających pobieranie składników pokarmowych z gleby.

Wynikiem tych działań jest znaczny udział sprzedaży tych produktów w całości sprzedaży Spółki.

Odnosząc się do strony kosztowej funkcjonowania, Spółka 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 armatury. 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). 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 2018. 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. 30 kwietnia 2019 r.