

GRUPA KAPITAŁOWA „SKOTAN” S.A.

41-506 CHORZÓW

UL. DYREKCYJNA 6

Skonsolidowany raport roczny za okres

OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA ROK 2019 ZAWIERA:

- A. WSTĘP**
- B. LIST DO AKCJONARIUSZY**
- C. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ "SKOTAN" S.A. W ROKU 2019.**
- E. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2019 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. INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ**
- M. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ**

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 Dominującej pozostaje rozwój technologii i spektrum produktowego związanego z gatunkiem 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 Dominująca zamierza wykorzystać tworząc specjalistyczne suplementy diety ludzkiej, dzięki uzyskaniu zgody na wprowadzenie na rynek spożywczy drożdży *Yarrowia lipolytica* w kategorii „Novel Food”. Procedura dopuszczająca prowadzona przez Komisję Europejską oraz Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności (EFSA) została zakończona w maju 2019 r. wydaniem zgody na wprowadzenie do obrotu na podstawie Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2019/760. Dodatkowo Spółka realizuje jeszcze dwa wnioski o zgodę na wprowadzenie na rynek spożywczy produktów bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica* wzbogaconych w wybrane mikroelementy (również w ramach procedury „Novel Food”). Drugi dominujący 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 dokonała rebrandingu, kreując nową markę EstroVita, którą sukcesywnie dystrybuuje w kanałach farmaceutycznym i e-commerce.

Spółka Dominująca prowadzi ponadto działania w sektorze remediacji zanieczyszczeń z gleby i wody produkując preparat YARRTICA (rozkładający szeroki zakres zanieczyszczeń, głównie węglowodorowych) oraz w sektorze rolniczym dostarczając usługi namnażania funkcjonalnych mikroorganizmów dla podmiotów zewnętrznych.

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 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. Zarówno w poprzednich latach jak i w 2019 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. 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.

Niezależnym od konieczności spłaty zobowiązań i odzyskania trwałej rentowności prowadzonej działalności operacyjnej Grupy, ważnym elementem długoterminowej strategii rozwoju Grupy pozostaje dalsza kontynuacja 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 Grupy 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 31.12.2019 r. - według tabeli kursów walut nr 251/A/NBP/2019 kurs 1 EURO 4,2585 zł.
- na dzień 31.12.2018 r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2018 kurs 1 EURO 4,3000 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 01-12.2019 r. wynosił 1 EURO = 4,3018 zł.
- kurs średni w okresie 01-12.2018 r. wynosił 1 EURO = 4,2669 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	
	2019	2018	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów- działalność kontynuowana	4 443	3 499	1 033	820
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów- działalność zaniechana	0	0		0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 362	-4 070	-782	-953
Zysk (strata) brutto	-3 662	-4 640	-851	-1 087
Zysk (strata) netto	-3 593	-4 640	-835	-1 087
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 568	-4 374	-597	-1 025
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 116	-18	492	-4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	587	3 899	136	914
Przepływy pieniężne netto, razem	135	-493	31	-116
Aktywa, razem	4 509	6 869	1 059	1 597
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 197	14 964	3 765	3 480
Zobowiązania długoterminowe	100	255	24	59
Zobowiązania krótkoterminowe	16 097	14 709	3 788	3 421
Kapitał własny	-11 688	-8 095	-2 745	-1 883
Kapitał zakładowy	65 880	65 880	15 470	65 880
Liczba akcji (w szt.)	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,13	-0,17	-0,03	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,13	-0,17	-0,03	-0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,43	-0,30	-0,10	-0,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,43	-0,30	-0,10	-0,07
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 2019

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.

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” prowadzi działalność operacyjną głównie w ramach Spółki Dominującej. Działalność spółek zależnych Emitenta nie ma istotnego wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła przychody z działalności w wys. 4 443 tys. zł, co oznacza wzrost o 27% w porównaniu do roku poprzedniego. Na wartość 4 443 tys. zł składają się przychody ze sprzedaży produktów i usług 4 430 tys. zł oraz przychody ze sprzedaży materiałów w wysokości 13 tys. zł.

Odnotowane przychody operacyjne są efektem rozwijanej działalności handlowej produktami będącymi wynikami prowadzonych w latach 2009-2015 projektów badawczo – rozwojowych. W roku 2019 Spółka Dominująca kontynuowała sprzedaż produktów na bazie drożdży oraz produktów na bazie estrów etylowych kompozycji olejów roślinnych, w tym linii suplementów diety EstroVita.

	Przychody 2019	% przychodów	Ilość w szt/kg/MWh	Przychody 2018	% przychodów	Ilość w szt/kg/MWh
Przychody ze sprzedaży produktów:	4 241	95		3 058	87	
- produkty drożdżowe	1 383	31	43 235	1 410	40	52 295
- produkty estrowe	2 858	64	58 148	1 646	47	42 921
- produkty bakteryjne	0	0	0	2	0	3
Przychody ze sprzedaży usług:	189	4		436	13	
- usługowe	0	0	0	30	1	999
- wytwarzanie energii						
- usługi inne	189	4	273	406	12	364
Przychody ze sprzedaży materiałów	13	1	22	5	0	3 278
RAZEM:	4 443	100	x	3 499	100	x

Grupa w swojej ofercie posiada m.in.:

Produkty na bazie drożdży:

- drożdże spożywcze nieaktywne – *Yarrowia lipolytica* Novel Food
- drożdże paszowe nieaktywne - *Yarrowia lipolytica*
- Linia produktów specjalistycznych dla koni - Yarrowia Equinox
- Linia produktów specjalistycznych dla zwierząt domowych - Yarrowia Canifelox
- Linia produktów specjalistycznych dla zwierząt hodowlanych (głównie bydło i trzoda)- Yarrowia Farminox
- Preparat do remediacji zanieczyszczeń węglowodorowych z gleby i wody - YARRTICA

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” bazujące na estrach etylowych kwasów tłuszczowych oraz drożdżach nieaktywnych *Yarrowia lipolytica* Novel Food.

Produkty dla agrotechniki:

- drożdżowy płyn pohodowlany
- aktywne komórki *Yarrowia lipolytica*
- toksyny killerowe oraz aktywne komórki *D. Hansenii*

oraz usługowa produkcja bakterii, głównie z rodzaju „*Bacillus*” do celów agrotechnicznych.

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

W okresie sprawozdawczym spółki wchodzące w skład 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.

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” prowadzi działalność operacyjną głównie w ramach Spółki Dominującej. Działalność spółek zależnych Emitenta nie ma istotnego wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Podstawowa działalność Spółki Dominującej w 2019 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 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 Spółka Dominująca realizuje jeszcze dwa wnioski o zgodę na wprowadzenie na rynek spożywczy produktów bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica* wzbogaconych w wybrane mikroelementy (również w ramach procedury „Novel Food”). Dodatkowo dla produktów linii Equinox w marcu 2013 r. Spółka uzyskała dopuszczenie handlowe dla rynku Szwajcarii. Głównymi rynkami sprzedaży produktów Equinox i Canifelox jest rynek Wielkiej Brytanii oraz wewnątrz wspólnotowe rynki, takie jak: Szwajcaria, Niemcy, Holandia, Czechy, Litwa i Łotwa. Na potrzeby rynków poza wspólnotowych Spółka każdorazowo dokonuje legalizacji dokumentów handlowych i eksportowych.

Wprowadzona w 2018 roku na rynek gama produktów opartych o estry etylowe mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9 stała się największym pod względem przychodów. Spółka Dominująca produkuje suplementy pod marką własną „Estrovita” oraz w formule produkcji kontraktowej dla klientów zewnętrznych (obecnie kilka podmiotów). W 2019 r. dominującymi w strukturze kontrahentami marek „private label” byli krajowi odbiorcy (realizujący również eksport produktów poza teren UE). W 2019 roku miała miejsce pierwsza realizacja zamówień produktów na rynki Wielkiej Brytanii i Irlandii. Na rynku polskim Spółka Dominująca dystrybuje produkty linii Estrovita kanałami farmaceutycznym i pozaaptecznym oraz poprzez własny e-sklep.

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” 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 stanowi gliceryna, której cena warunkowana jest notowaniami giełdy paliw w Rotterdamie. Głównym dostawcą tego surowca jest Lotos Terminale S.A. w Czechowicach. W inne surowce, stosowane np. w procesie produkcyjnym estrów etylowych zaopatruje Spółkę kilka podmiotów, m.in. Oleofarm Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Zarówno Spółka Dominująca jak i cała Grupa nie jest uzależniona od żadnego dostawcy.

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody 2019	% przychodów Grupy	Przychody 2018	% przychodów Grupy
Polska	3 803	86%	2 873	82%
Pozostałe	627	14%	626	18%
Ogółem	4 443	100%	3 499	100%

INFORMACJE O GŁÓWNYCH KLIENTACH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów Spółki
Cargill Poland sp. z o.o.	440	10%
Equine Supplements UK LTD	405	9%
Gemini Pharma	341	8%
Neuca SA	247	6%
Egida sp. z o.o.	204	5%
Pozostali	2 806	62%
Ogółem	4 443	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 2019 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 2019 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.

Nie istnieją, inne niż wskazane w pkt VI powiązania organizacyjne lub kapitałowe spółek z Grupy Kapitałowej „SKOTAN”.

W 2019 roku Spółka i spółki z Grupy „SKOTAN” nie dokonywały inwestycji krajowych ani zagranicznych w papiery wartościowe, jak również w instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Skotan ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Skotan wraz z podaniem ich przyczyn

VI. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Skotan ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Skotan wraz z podaniem ich przyczyn

Na dzień 31 grudnia 2019 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	Chorzów 41-506, ul.	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	5 340 160	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna

	spółka z o.o.	Dyrekcyjna 6					
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 spółka 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. W związku ze sprzedażą w październiku 2019 roku należącej do spółki nieruchomości w Sławkowie, w najbliższym okresie spółka rozpocznie proces likwidacji.

Spółka Alchemia-Ester Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2006 roku. 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 dokonana się na Walnym Zgromadzeniu „Skotan” S.A. w lipcu 2009 r., ostatecznie nie wyznaczyła spółce zadań gospodarczych związanych z realizacją ani poprzedniej, ani nowej strategii. W związku z powyższym działalność spółki na przestrzeni ostatnich lat ograniczyła się do restrukturyzacji kosztów ponoszonych przez spółkę. Biorąc pod uwagę powyższe nie można wykluczyć, że w najbliższym okresie 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 ostatnich lat ograniczyła się do restrukturyzacji kosztów ponoszonych przez spółkę. Biorąc pod uwagę powyższe nie można wykluczyć, że w najbliższym okresie spółka rozpocznie proces likwidacji.

W 2019 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej „SKOTAN”.

VII. Informacje o nabyciu akcji własnych

Spółka Dominująca nie nabywała w 2019 roku akcji własnych oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie posiada akcji własnych.

VIII. 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, 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 rynkach międzynarodowych, konieczne jest włączenie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju.

Niepozyskanie partnerów, przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności, stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania Grupy. Alternatywą jest pozyskanie kapitału rozwojowego w ramach nowej emisji akcji lub emisji obligacji zamiennych. Niestety, Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej w czerwcu 2019 roku podjęło wprowadzić uchwałę o dalszym istnieniu Spółki Dominującej jednak kolejna uchwała dotycząca zgody na nową emisję akcji nie uzyskała poparcia akcjonariuszy obecnych na WZ.

Kapitał własny Grupy jest ujemny, a Spółka Dominująca 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 Spółki Dominującej 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.

Dodatковым warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Spółki jest odzyskanie długotrwałej 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. Niestety, szanse na komercjalizację projektu „Innowacyjny bakteriofagowy preparat ochronny do stosowania w zespole stopy cukrzycowej” są nikle ze względu na bariery rejestracyjne i ekonomiczne, natomiast projekt „Innowacyjna technologia otrzymywania kwasu 9-dekenowego oraz 1-dekenu z biomasy z wykorzystaniem nowej generacji katalizatorów metatezy” napotyka bariery natury ekonomicznej. Ideą projektu było wykorzystanie olejów roślinnych zamiast ropy naftowej jako surowca do produkcji np. tworzyw sztucznych, jednak

obecna sytuacja na rynku ropy sprawia że projekt jest nieekonomiczny. Wyniki projektu „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice” są wdrażane w ramach działalności Spółki (sektor AGRO).

Epidemia koronawirusa COVID-19 nie ma obecnie istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy „SKOTAN” Działalność prowadzona jest bez większych zakłóceń, a Zarząd Spółki Dominującej monitoruje na bieżąco zachodzące zdarzenia w celu dostosowania funkcjonowania do zmieniających się warunków, tak aby w sposób bezpieczny zapewnić kontynuację działalności. Grupa stara się korzystać z kilku źródeł dostaw tych samych surowców i materiałów. W chwili obecnej nie ma jednak możliwości przewidzenia skutków powyższego zjawiska w skali kraju i świata w przyszłości, a tym samym nie ma możliwości określenia jego wpływu na działalność operacyjną Grupy w kolejnych kwartałach.

IX. Informacje o 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 2019 spółki z Grupy Kapitałowej „SKOTAN” nie zaciągały i nie wypowiadały kredytów i pożyczek.

X. 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 2019 Grupa nie zaciągała i nie wypowiadała kredytów i pożyczek.

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

W 2019 r. Spółka Dominująca udzieliła pożyczki spółce zależnej Alchemia-Ester Sp. z o.o. na łączną kwotę 11,5 tys. zł. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31.12.2020 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.

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

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

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

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 15 stycznia 2019 roku 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. Następnie w dniu 20 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała kolejne obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu obligacji serii H do dnia 31 grudnia 2020 r. . Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji serii H, tj. przed datą 31 grudnia 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raportach bieżących nr 1/2019 z dnia 15 stycznia 2019 roku oraz nr 33/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 20 lutego 2019 r. 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 przypadała na dzień 29 lutego 2020 roku. W dniu 28 lutego 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka poinformowała, że prowadzi rozmowy z obligatariuszem w celu przedłużenia terminu wykupu obligacji. Następnie w dniu 16 marca 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka otrzymała podpisane przez obligatariusza porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji do dnia 30 czerwca 2020 r. Zgodnie z zawartym porozumieniem Emitent zobowiązał się do przedterminowego wykupu obligacji serii N tj. przed datą 30 czerwca 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji było 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" zlokalizowanej w Kędzierzynie-Koźlu. W sytuacji naruszenia warunków emisji obligacji (w przypadku niedokonania płatności kwot należnych z tytułu obligacji, niezgodności z prawem zobowiązań Emitenta z obligacji, niewypłacalności Emitenta lub zaprzestania przez niego działalności) bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten przypadek naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. O ww. zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 3/2019 z dnia 20 lutego 2019 roku, nr 3/2020 z dnia 28 lutego 2020 roku oraz nr 4/2020 z dnia 16 marca 2020 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 26 lutego 2019 r. 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 przypadała na dzień 29 lutego 2020 roku. W dniu 28 lutego 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka poinformowała, że prowadzi rozmowy z obligatariuszem w celu przedłużenia terminu wykupu obligacji. Następnie w dniu 16 marca 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka otrzymała podpisane przez obligatariusza porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji do dnia 30 czerwca 2020 r. Zgodnie z zawartym porozumieniem Emitent zobowiązał się do przedterminowego wykupu obligacji serii O tj. przed datą 30 czerwca 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji było 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" zlokalizowanej w Kędzierzynie-Koźlu. W sytuacji naruszenia warunków emisji obligacji (w przypadku niedokonania płatności kwot należnych z tytułu obligacji, niezgodności z prawem zobowiązań Emitenta z obligacji, niewypłacalności Emitenta lub zaprzestania przez niego działalności) bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten przypadek naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. O ww. zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 4/2019 z dnia 26 lutego 2019 roku, nr 3/2020 z dnia 28 lutego 2020 roku oraz nr 4/2020 z dnia 16 marca 2020 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 25 marca 2019 roku otrzymał obustronnie podpisane porozumienia z obligatariuszem przedłużające terminy wykupu obligacji imiennych serii F i serii L do dnia 31 grudnia 2019 roku. Pierwotny termin wykupu obligacji serii F był ustalony na 31 grudnia 2017 roku, a następnie przedłużony do dnia 31 marca 2019 roku, natomiast termin wykupu obligacji serii L był pierwotnie ustalony na 31 marca 2019 roku. Następnie w dniu 31 grudnia 2019 r. Zarząd Skotan S.A. poinformował o trwających rozmowach dotyczących wyznaczenia nowego terminu wykupu obligacji serii F i L, a w dniu 7 stycznia 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) poinformował o obustronnie podpisanych porozumieniach z obligatariuszem przedłużających terminy wykupu obligacji serii F i L do dnia 30 czerwca 2020 roku. Zgodnie z zawartymi porozumieniami Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji serii F i L, tj. przed datą 30 czerwca 2020 roku, na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. O ww. zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 7/2019 z dnia 25 marca 2019 roku, nr 36/2019 z dnia 31 grudnia 2019 roku oraz nr 1/2020 z dnia 7 stycznia 2020 roku.

Zarząd Spółki Dominującej zawarł również w dniu 25 marca 2019 roku porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu obligacji serii C do dnia 31 grudnia 2020 roku. Pierwotny termin wykupu obligacji serii C był ustalony na 30 września 2017 roku, a następnie przedłużony kolejno do dnia 30 września 2018 roku i do dnia 31 marca 2019 roku. Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji serii C przed datą 31 grudnia 2020 r. w razie złożenia przez obligatariusza stosownego żądania. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 7/2019 z dnia 25 marca 2019 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 26 marca 2019 roku otrzymał obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu obligacji imiennych serii I do dnia 31 grudnia 2019 roku (pierwotny termin: 28 lutego 2019 roku) i zmieniające wysokość oprocentowania obligacji. Odsetki od obligacji płatne są w okresach kwartalnych. Następnie w dniu 31 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała kolejne porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji serii I do dnia 31 grudnia 2020 r. Strony dopuszczają możliwość wcześniejszego wykupu ww. obligacji tj. przed dniem 31 grudnia 2020 r. pod warunkiem uzyskania zgody obligatariusza. O zmianie terminu wykupu obligacji serii I Emitent informował w raportach bieżących nr 8/2019 z dnia 26 marca 2019 r. oraz nr 35/2019 z dnia 31 grudnia 2019 r.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 12 kwietnia 2019 r. 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 przypadała na dzień 30 kwietnia 2020 roku. W dniu 22 kwietnia 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z obligatariuszem porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji serii P do dnia 31 grudnia 2020 roku. Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji, tj. przed datą 31 grudnia 2020 roku na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji było 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" zlokalizowanej w Kędzierzynie-Koźlu. W sytuacji naruszenia warunków emisji obligacji (w przypadku niedokonania płatności kwot należnych z tytułu obligacji, niezgodności z prawem zobowiązań Emitenta z obligacji, niewypłacalności Emitenta lub zaprzestania przez niego działalności) bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten przypadek naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. O ww. zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 11/2019 z dnia 12 kwietnia 2019 roku oraz nr 7/2020 z dnia 22 kwietnia 2020 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 28 czerwca 2019 r. zawarł z obligatariuszem porozumienia przedłużające terminy wykupu obligacji serii D i E do dnia 30 czerwca 2020 roku (uprzednio: 30 czerwca 2019 roku). Zgodnie z zawartymi porozumieniami Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji, tj. przed datą 30 czerwca 2020 roku na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. O powyższej zmianie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 22/2019 z dnia 28 czerwca 2019 roku.

Zarząd Skotan S.A. w dniu 26 września 2019 r. zawarł z obligatariuszem porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji serii G do dnia 31 grudnia 2020 roku (pierwotnie 30 września 2019 r.). Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji, tj. przed datą 31 grudnia 2020 roku na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. O powyższej zmianie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 26/2019 z dnia 26 września 2019 roku.

Zarząd Skotan S.A. w dniu 5 grudnia 2019 r. podjął decyzję o dokonaniu wcześniejszego wykupu 7 obligacji imiennych serii K o wartości nominalnej 100.000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 700.000 zł. W tym samym dniu Spółka uzyskała zgodę

obligatariusza na wcześniejszy wykup, zgodnie z warunkami emisji. Wcześniejszy wykup został dokonany w dniu 6 grudnia 2019 r. W dniu 21 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu pozostałych obligacji serii K do dnia 31 grudnia 2020 r. (pierwotnie 31 grudnia 2019 r.). Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji serii K tj. przed datą 31 grudnia 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. O powyższych zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 32/2019 z dnia 5 grudnia 2019 roku oraz nr 34/2019 z dnia 21 grudnia 2019 roku.

W dniu 20 grudnia 2019 r. Spółka Dominująca otrzymała obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu obligacji serii J do dnia 31 grudnia 2020 r. (poprzednio 31 grudnia 2019 r.). Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji serii J tj. przed datą 31 grudnia 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 33/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku.

W dniu 31 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki Dominującej poinformował o trwających rozmowach dotyczących wyznaczenia nowego terminu wykupu obligacji serii M, a następnie w dniu 7 stycznia 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) poinformował o obustronnie podpisanym porozumieniu z obligatariuszem przedłużającym termin wykupu obligacji serii M do dnia 30 czerwca 2020 roku (poprzednio 31 grudnia 2019 r.). Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji serii M tj. przed datą 30 czerwca 2020 roku, na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raportach bieżących nr 36/2019 z dnia 31 grudnia 2019 roku oraz nr 1/2020 z dnia 7 stycznia 2020 roku.

Tabela poniżej przedstawia nowe emisje obligacji, opisane w tekście powyżej, dokonane przez Spółkę Dominującą w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019r.:

	Wyszczególnienie	Wartość nominalna (tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wykupu wg stanu na dzień 31.12.2019	Gwarancje / zabezpieczenia
	Obligacje seria N	500	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020r.	Instalacja Wodorowa
	Obligacje seria O	600	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020r.	Instalacja Wodorowa
	Obligacje seria P	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.04.2020r.	Instalacja Wodorowa

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Jednostka Dominująca posiada następujące zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych:

I.p.	Wyszczególnienie	Wartość nominalna (tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wykupu wg stanu na dzień publikacji raportu rocznego	Gwarancje / zabezpieczenia
1	Obligacje seria C	3 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2020	Instalacja Omegi
2	Obligacje seria D	1 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	30.06.2020	Instalacja Omegi
3	Obligacje seria E	500	EUR	4%	30.06.2020	Instalacja Omegi
4	Obligacje seria F	500	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	30.06.2020	Instalacja Omegi
5	Obligacje seria G	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2020	Instalacja Omegi
6	Obligacje seria H	750	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2020	
7	Obligacje seria I	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,50%	31.12.2020	Instalacja Wodorowa
8	Obligacje seria J	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2020	
9	Obligacje seria K	3 00	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2020	Instalacja Wodorowa

10	Obligacje seria L	300	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.06.2020	Instalacja Wodorowa
11	Obligacje seria M	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.06.2020	Instalacja Wodorowa
12	Obligacje seria N	500	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.06.2020	Instalacja Wodorowa
13	Obligacje seria O	600	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.06.2020	Instalacja Wodorowa
14	Obligacje seria P	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2020	Instalacja Wodorowa

Pozostałe spółki z Grupy „SKOTAN” w 2019 roku nie dokonywały emisji papierów wartościowych.

XIV. 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 2019.

XV. 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.

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” prowadzi działalność operacyjną głównie w ramach Spółki Dominującej. Działalność spółek zależnych Emitenta nie ma istotnego wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Spółki Dominującej jest odzyskanie i utrzymanie płynności finansowej. Od 2015 r. Spółka Dominująca aktywnie poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych, Niestety, szanse na komercjalizację projektu „Innowacyjny bakteriofagowy preparat ochronny do stosowania w zespole stopy cukrzycowej” są nikłe ze względu na bariery rejestracyjne i ekonomiczne, natomiast projekt „Innowacyjna technologia otrzymywania kwasu 9-dekenowego oraz 1-dekenu z biomasy z wykorzystaniem nowej generacji katalizatorów metatezy” napotyka bariery natury ekonomicznej. Ideą projektu było wykorzystanie olejów roślinnych zamiast ropy naftowej jako surowca do produkcji np. tworzyw sztucznych jednak obecna sytuacja na rynku ropy sprawia że projekt jest nieekonomiczny. Wyniki projektu „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice”, są wdrażane w ramach działalności Spółki, (sektor AGRO)

W 2019 r. jak i w okresach poprzednich, suplementy linii EstroVita stanowiły główne źródło przychodów Spółki Dominującej. Pewien udział w sprzedaży stanowiły także preparaty wykorzystywane w agrotechnice, w szczególności biopreparaty do stabilizacji mikroflory. Spółka dostrzega istotny potencjał handlowy w obszarze produkcji specjalistycznych preparatów dla rolnictwa, który jednocześnie pozwala lepiej wykorzystać moce produkcyjne zakładu drożdżowego. Spółka kontynuuje również prace nad popularyzacją zastosowania preparatu Yarrtica do remediacji skażeń z gruntów, a szczególną nadzieję wiąże z trwającymi przygotowaniem do projektu w prowincji Ogoniland w Nigerii. Lokalny partner uzyskał w marcu 2019 roku certyfikat zezwalający na stosowanie preparatu na terenie Nigerii, jednak realizacja tego projektu istotnie się opóźnia na co Skotan nie ma wpływu. Spółka zakłada, że w 2020 r. nastąpi istotny wzrost produkcji biomasy drożdżowej przeznaczonej na cele spożywcze w postaci suplementów diety oraz dodatku do żywności funkcjonalnej. W 2019 r. Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności i Komisja Europejska przyznały biomase drożdżowej *Yarrowia lipolytica* status Novel Food i umieściły w unijnym wykazie nowej żywności, który reguluje warunki stosowania i wymogi w zakresie etykietowania.

Dodatkowo Spółka Dominująca realizuje jeszcze dwa wnioski o zgodę na wprowadzenie na rynek spożywczy produktów bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica* wzbogaconych w wybrane mikroelementy (również w ramach procedury „Novel Food”).

Odnosząc się do strony kosztowej funkcjonowania, Spółka Dominująca przywiązuje dużą wagę do udoskonalania stosowanych technologii i obniżki kosztów produkcji. Zakład produkcji drożdży *Yarrowia lipolytica* w ramach niwelowania ryzyka związanego z kosztem zakupu surowców produkcyjnych, zwłaszcza w aspekcie cen gliceryny, która podlega notowaniom giełdowym, stale optymalizuje proces produkcyjny. Zmiana sytemu produkcji drożdży pozwoliła na zmniejszenie ilości dozowanych surowców oraz rezygnację z użycia niektórych substancji, co realnie wpływa na lepsze wykorzystanie wszystkich surowców oraz energii elektrycznej, pary i sprężonego powietrza, które wykorzystywane są do funkcjonowania urządzeń i aparatury. Na podstawie wykonanego w 2016 roku audytu energetycznego Spółka dokonała modernizacji instalacji drożdżowej oraz zmiany sposobu zarządzania energią cieplną przez co znacząco obniżyła zużycie pary wysokoprężnej w zakładzie. Działania zmierzające do redukcji zapotrzebowania na media i surowce są kontynuowane. Dodatkowo zakład wykorzystuje śluzę stanowiącą odpad w produkcji estrów etylowych kwasów tłuszczowych Omega-3,6,9 (czyli drugiej kluczowej instalacji spółki). 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.

Dynamizacja sprzedaży we wszystkich segmentach działalności Grupy, wymaga stałego wzrostu nakładów operacyjnych i inwestycyjnych, których możliwość ponoszenia jest istotnie ograniczona poprzez pozycję bilansową Grupy, 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 2019 r. zobowiązania Spółki Dominującej były przypisane w sposób bezpośredni lub pośredni realizacji projektów badawczo – naukowych prowadzonych przez Spółkę.

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. Zarząd wystąpi do najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wnioskiem o dokapitalizowanie Spółki Dominującej w celu realizacji fazy komercjalizacji poszczególnych projektów. W przypadku braku możliwości pozyskania dodatkowych środków w okresie najbliższych 12 miesięcy Zarząd Spółki może być zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej.

Epidemia koronawirusa COVID-19 nie ma obecnie istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej. Działalność prowadzona jest bez większych zakłóceń, a Zarząd Spółki Dominującej monitoruje na bieżąco zachodzące zdarzenia w celu dostosowania funkcjonowania do zmieniających się warunków, tak aby w sposób bezpieczny zapewnić kontynuację działalności. W chwili obecnej nie ma jednak możliwości przewidzenia skutków powyższego zjawiska w skali kraju i świata w przyszłości, a tym samym nie ma możliwości określenia jego wpływu na działalność operacyjną Grupy w kolejnych kwartałach.

XVI. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka i przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym.

Efektywne zarządzanie finansowe w Grupie „SKOTAN” uwzględnia 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 Spółki 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.

Spółka Dominująca 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 Grupa), Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej na bieżąco starając się zapewnić dostępność środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Grupy 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. Spółka Dominująca podejmuje działania zmierzające do skrócenia okresu spływu należności oraz jednoczesnego wydłużenia okresu regulowania zobowiązań.

Na przestrzeni 2019 roku Grupa „SKOTAN” 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. Spółki z Grupy „SKOTAN” nie zawierają 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.

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

Wybrane dane bilansowe	2019	2018	odchylenia
Aktywa obrotowe wybrane:			
• Należności krótkoterminowe	1 059	929	130
• Inwestycje krótkoterminowe	269	134	135
RAZEM:	1 328	1 063	265

Wybrane dane bilansowe	2019	2018	odchylenia
Zobowiązania i rezerwy:			
• rezerwy na zobowiązania	224	230	(6)
• zobowiązania krótkoterminowe	15 379	14 211	1 168
RAZEM:	15 603	14 441	1 162

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skonsolidowana suma bilansowa wynosiła 4 509 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza to spadek o 2 360 tys. zł. Grupa „SKOTAN” identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu. Kapitał własny Grupy jest ujemny, a Spółka Dominująca finansuje bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. Odzyskanie długotrwałej płynności finansowej w znacznej mierze jest uzależnione od możliwości sprzedaży wyników prac badawczo – rozwojowych.

XVIII. 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 „SKOTAN” 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 Grupy 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 w dotychczasowy sposób, Zarząd 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, 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 Dominującej będzie 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 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.

XIX. 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. 4 443 tys. zł, co oznacza wzrost o 27% w porównaniu do roku poprzedniego. W 2019 roku ponoszono stosunkowo stały poziom kosztów prowadzonej działalności. Spółka poniosła ujemny wynik na działalności operacyjnej w wysokości 3 362 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 3 593 tys. zł. W 2019 roku nie odnotowano istotnych czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej.

XX. Informacje o przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.

Strategia Spółki i 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 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 aktywnie poszukuje

kontrahentów zainteresowanych sprzedażą kontraktową pod marką własną, przenosząc ryzyko internacjonalizacji na dystrybutora.

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 w latach ubiegłych są dodatkiem paszowym uznanym oficjalnie w Katalogu Dodatków Paszowych Unii Europejskiej. Dodatkowo Spółka realizuje jeszcze dwa wnioski o zgodę na wprowadzenie na rynek spożywczy produktów bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica* wzbogaconych w wybrane mikroelementy (również w ramach procedury „Novel Food”). Dla produktów linii Equinox w marcu 2013 r. Spółka uzyskała dopuszczenie handlowe dla rynku Szwajcarii. Głównymi rynkami sprzedaży produktów Equinox i Canifelix jest rynek Wielkiej Brytanii oraz wewnątrz wspólnotowe rynki, takie jak: Szwajcaria, Niemcy, Holandia, Czechy, Litwa i Łotwa. Na potrzeby rynków poza wspólnotowych Spółka każdorazowo dokonuje legalizacji dokumentów handlowych i eksportowych.

W roku 2018 Spółka 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 w 2019 roku największym pod względem przychodów. Spółka produkuje je pod marką własną „Estrovita” oraz w formule produkcji kontraktowej dla klientów zewnętrznych (obecnie kilka podmiotów). W 2019 r. dominującymi w strukturze kontrahentami marek „private label” byli krajowi odbiorcy (realizujący również eksport produktów poza teren UE). W 2019 roku miała miejsce pierwsza realizacja zamówień produktów na rynki Wielkiej Brytanii i Irlandii oraz pod marką obcą na rynek USA.

W październiku 2019 roku oba zakłady produkcyjne Spółki w Czechowicach-Dziedzicach zostały poddane inspekcji amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (US FDA), co znacznie ułatwi ekspansję na rynku USA, a także ze względu na prestiż US FDA, na innych rynkach poza UE.

Na rynku polskim Spółka Dominująca dystrybuje produkty linii Estrovita kanałami farmaceutycznym i pozaaptecznym oraz poprzez własny e-sklep.

XXI. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej oraz perspektywy rozwoju działalności Grupy co najmniej w najbliższym roku obrotowym

Średnioterminowy i długoterminowy rozwój Grupy Kapitałowej jest obecnie ściśle uzależniony od 3 czynników.

Dla realizacji zamierzeń operacyjnych (działania sprzedażowe wsparte działaniami marketingowymi) w średnim okresie niezbędne jest doprowadzenie do kontrakcji materiału paszowego produkowanego przez Grupę Kapitałową na rzecz dużych odbiorców dla masowych zastosowań. Podejmowane przez Spółkę Dominującą inicjatywy związane z nowymi liniami produktowymi na rynki niszowe mają swoje pełne uzasadnienie w realizowanych marżach, nie wystarczają jednakże na realizację długoterminowych projekcji związanych z produkcją na masową skalę, co znalazłoby swoje odzwierciedlenie w rosnących marżach i spadku kosztów wytworzenia.

Drugim czynnikiem sukcesu jest aktualnie podjęta przez Spółkę Dominującą restrukturyzacja projektowa dotycząca konieczności pozyskania dla określonych projektów inwestorów branżowych. Jej skuteczna realizacja skutkować powinna znacznym skróceniem okresu wdrożeń co w oczywisty sposób mogłoby przełożyć się na zwiększenie dynamiki przychodów z realizowanych projektów.

Trzecim czynnikiem jest stan epidemii związanej z koronawirusem COVID-19. Epidemia nie ma obecnie istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej. Działalność prowadzona jest bez większych zakłóceń, a Zarząd monitoruje na bieżąco zachodzące zdarzenia w celu dostosowania funkcjonowania do zmieniających się warunków, tak aby w sposób bezpieczny zapewnić kontynuację działalności Grupy Kapitałowej. W chwili obecnej nie ma jednak możliwości przewidzenia skutków powyższego zjawiska w skali kraju i świata w przyszłości, a tym samym nie ma możliwości określenia jego wpływu na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej w kolejnych kwartałach.

Zarząd Spółki Dominującej przewiduje, że w najbliższym okresie uda się utrzymać tendencję wzrostową sprzedaży istniejących produktów Skotan, szczególnie w segmencie suplementów diety ludzkiej, rozwinąć produkcję kontraktową dla podmiotów trzecich produktów opartych na estrach oraz wprowadzić na rynek suplementy diety na bazie drożdży *Yarrowia lipolytica* Novel Food.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku (raport bieżący nr 6/2020) Spółka Dominująca informowała o szacunkowych wynikach finansowych za I kwartał 2020 roku, które istotnie się różnią od kwartałów poprzednich, odnotowując istotny wzrost wartości sprzedaży (2.567 tys. zł w porównaniu do 1.571 tys. zł w I kwartale 2019 r.), dodatni wskaźnik EBIDTA (tj. wynik operacyjny powiększony o amortyzację; 631 tys. zł w porównaniu do -773 tys. zł w I kwartale 2019 r.) oraz zysk netto (107 tys. zł w porównaniu do straty netto -1.172 tys. zł w I kwartale 2019 r.). Powyższe wartości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie - ostateczne wyniki finansowe zostaną przedstawione w raporcie okresowym Spółki za I kwartał 2020 r. Osiągnięcie powyższych wyników w I kwartale 2020 roku było spowodowane głównie zwiększeniem wolumenu sprzedaży produktów własnych obu podstawowych linii produktowych, realizacją fazy wykonawczej kontraktu z Eko Tree s.r.o oraz dystrybucją płynów biobójczych produkcji Boryszew ERG rozpoczętą w marcu br.

Celem Grupy Kapitałowej na rok 2020 jest utrzymanie tej tendencji w kolejnych kwartałach i osiągnięcie bieżącej stabilności finansowej w całym roku 2020. Nie rozwiąże to jednak problemu ogólnego zadłużenia Spółki.

XXII. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej.

Epidemia koronawirusa COVID-19 nie ma obecnie istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej. Działalność prowadzona jest bez większych zakłóceń, a Zarząd Spółki Dominującej monitoruje na bieżąco zachodzące zdarzenia w celu dostosowania funkcjonowania do zmieniających się warunków, tak aby w sposób bezpieczny zapewnić kontynuację działalności Grupy Kapitałowej. W chwili obecnej nie ma jednak możliwości przewidzenia skutków powyższego zjawiska w skali kraju i świata w przyszłości, a tym samym nie ma możliwości określenia jego wpływu na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej w kolejnych kwartałach.

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” prowadzi działalność operacyjną głównie w ramach Spółki Dominującej.

W 2020 r. Spółka Dominująca przewiduje wzrost sprzedaży na rynku farmaceutycznym, a tym samym dalsze rozpowszechnieniem profilaktyki zdrowotnej oraz świadomości w zakresie zdrowego stylu życia i żywienia, które powodują systematyczny wzrost segmentu suplementów diety. Wykorzystując panujące tendencje rynkowe, zmiany demograficzne i ogólny wzrost zamożności społeczeństwa, Spółka Dominująca planuje wprowadzenie kolejnych produktów do linii suplementów diety EstroVita, oraz nowej linii opartej na biomase drożdżowej *Yarrowia lipolytica*, która uzyskała status Novel Food nadany przez Europejski Urząd Bezpieczeństwa Żywności i Komisję Europejską. Ze względu na stale budowaną identyfikację i rozpoznawalność marki, włączenie biomasy YL NF do już istniejącego portfolio produktów EstroVita, potencjalnie wywoła efekt synergii i ułatwi komercjalizację nowego asortymentu. W 2020 r. Spółka w dalszym ciągu będzie koncentrować się na rozbudowie głównych kanałów dystrybucji, w szczególności kanału hurtowego, aptecznego i private label. Podjęte w 2019 r. negocjacje z odbiorcami kontraktowymi i sieciami dystrybucji, zostaną sfinalizowane w kolejnych okresach, co może skutkować wzrostem zamówień i poprawą wyników sprzedaży.

W segmencie paszowym, Spółka Dominująca zakończyła prace nad modyfikacją 3 głównych linii produktowych: Equinox, Canifelix i Farminox. W efekcie, powstało komplementarne portfolio zbilansowanych i zoptymalizowanych produktów żywienia zwierząt, których sprzedaż na rynku krajowym połączona z intensyfikacją eksportu, generować będzie wzrost przychodów w tym segmencie.

Spółka Dominująca kontynuuje również prace nad popularyzacją zastosowania preparatu Yarrtica do remediacji skażeń z gruntów, a szczególną nadzieję wiąże z trwającymi przygotowaniami do projektu w prowincji Ogoniland w Nigerii. Lokalny partner uzyskał w marcu 2019 r. certyfikat zezwalający na stosowanie preparatu na terenie Nigerii, jednak realizacja tego projektu istotnie się opóźnia na co Skotan nie ma wpływu.

Realizacja powyższej strategii rozwoju produktów paszowych i przeznaczonych dla ludzi, umożliwiająca ustabilizowanie ich pozycji w swoich segmentach rynku, zdobycie intratnych kontraktów i osiągnięcie odpowiedniego poziomu przychodowości, wymaga pozyskania środków finansowych. Powodzenie procesu sprzedaży aktywów niepracujących jest istotnym czynnikiem rozwoju działalności Spółki oraz będzie bezpośrednio kształtować sytuację płynnościową w 2020 roku.

Trudne położenie finansowe Grupy Kapitałowej, skutkuje brakiem zdolności do pozyskania finansowania długoterminowego, co stanowi istotne ograniczenie możliwości finansowania nakładów niezbędnych dla dalszego rozwoju. Z tego względu rozwiązaniem sytuacji może być pozyskanie inwestorów branżowych bądź pozyskanie kapitału w ramach nowej emisji akcji lub emisji obligacji zamiennych. Przedstawiana w czerwcu 2019 oraz w poprzednich latach na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej koncepcja dokapitalizowania Spółki nie uzyskała aprobaty Akcjonariuszy.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku (raport bieżący nr 6/2020) Spółka Dominująca informowała o szacunkowych wynikach finansowych za I kwartał 2020 roku, które istotnie się różnią od kwartałów poprzednich, odnotowując istotny wzrost wartości sprzedaży (2.567 tys. zł w porównaniu do 1.571 tys. zł w I kwartale 2019 r.), dodatni wskaźnik EBIDTA (tj. wynik operacyjny powiększony o amortyzację; 631 tys. zł w porównaniu do -773 tys. zł w I kwartale 2019 r.) oraz zysk netto (107 tys. zł w porównaniu do straty netto -1.172 tys. zł w I kwartale 2019 r.). Powyższe wartości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie - ostateczne wyniki finansowe zostaną przedstawione w raporcie okresowym Spółki za I kwartał 2020 r. Osiągnięcie powyższych wyników w I kwartale 2020 roku było spowodowane głównie zwiększeniem wolumenu sprzedaży produktów własnych obu podstawowych linii produktowych, realizacją fazy wykonawczej kontraktu z Eko Tree s.r.o oraz dystrybucją płynów biobójczych produkcji Boryszew ERG rozpoczętą w marcu br.

Celem Grupy „SKOTAN” na rok 2020 jest utrzymanie tej tendencji w kolejnych kwartałach i osiągnięcie bieżącej stabilności finansowej w całym roku 2020. Nie rozwiąże to jednak problemu ogólnego zadłużenia Grupy.

XXIII. 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 Kapitałowa koncentrowała się przede wszystkim na rozwijaniu działalności naukowo-badawczej związanej z projektami realizowanymi w ramach otrzymanego wsparcia finansowego z NCBR oraz PARP na rozwój innowacyjnej gospodarki. Spółka Dominująca wykorzystywała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności Spółki Dominującej. Zarówno w poprzednich latach jak i w 2019 roku podstawowym priorytetem Spółki Dominującej stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenie osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” prowadzi działalność operacyjną głównie w ramach Spółki Dominującej. Działalność spółek zależnych Emitenta nie ma istotnego wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

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

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

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

Odnosząc się do strony kosztowej funkcjonowania, Spółka Dominująca przywiązuje dużą wagę do udoskonalania stosowanych technologii i obniżki kosztów produkcji. Zakład produkcji drożdży *Yarrowia lipolytica* w ramach niwelowania ryzyka związanego z kosztem zakupu surowców produkcyjnych, zwłaszcza w aspekcie cen gliceryny, która podlega notowaniu giełdowemu, stale optymalizuje proces produkcyjny. Zmiana sytemu produkcji drożdży pozwoliła na zmniejszenie ilości dozowanych surowców oraz rezygnację z użycia niektórych substancji, co realnie wpływa na lepsze wykorzystanie wszystkich surowców oraz energii elektrycznej, pary i sprężonego powietrza, które wykorzystywane są do funkcjonowania urządzeń i aparatury. Na podstawie wykonanego w 2016 roku audytu energetycznego Spółka dokonała modernizacji instalacji drożdżowej oraz zmiany sposobu zarządzania energią cieplną przez co znacząco obniżyła zużycie pary wysokoprężnej w zakładzie. Działania zmierzające do redukcji zapotrzebowania na media i surowce są kontynuowane. Dodatkowo zakład wykorzystuje śluzę stanowiącą odpad w produkcji estrów etylowych kwasów tłuszczowych Omega-3,6,9 (czyli drugiej kluczowej instalacji Spółki Dominującej). Stale wzrastająca ilość produkowanych estrów oraz duże możliwości adaptacyjne do przetwarzania surowca na biomasę drożdżową pozwalają na zwiększenie ich udziału w produkcji drożdży, co skutkuje zmniejszeniem ilości zakupywanej gliceryny oraz łagodzi skutki wzrostu cen gliceryny na rynku.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku (raport bieżący nr 6/2020) Spółka informowała o szacunkowych wynikach finansowych za I kwartał 2020 roku, które istotnie się różnią od kwartałów poprzednich, odnotowując istotny wzrost wartości sprzedaży (2.567 tys. zł w porównaniu do 1.571 tys. zł w I kwartale 2019 r.), dodatni wskaźnik EBIDTA (tj. wynik operacyjny powiększony o amortyzację; 631 tys. zł w porównaniu do -773 tys. zł w I kwartale 2019 r.) oraz zysk netto (107 tys. zł w porównaniu do straty netto -1.172 tys. zł w I kwartale 2019 r.). Powyższe wartości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie - ostateczne wyniki finansowe zostaną przedstawione w raporcie okresowym Spółki za I kwartał 2020 r. Osiągnięcie powyższych wyników w I kwartale 2020 roku było spowodowane głównie zwiększeniem wolumenu sprzedaży produktów własnych obu podstawowych linii produktowych, realizacją fazy wykonawczej kontraktu z Eko Tree s.r.o oraz dystrybucją płynów biobójczych produkcji Boryszew ERG rozpoczętą w marcu br.

Celem Spółki na rok 2020 jest utrzymanie tej tendencji w kolejnych kwartałach i osiągnięcie bieżącej stabilności finansowej w całym roku 2020. Nie rozwiąże to jednak problemu ogólnego zadłużenia Spółki.

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 w ostatnich latach. Urząd Skarbowy w Chorzowie działający na zlecenie PARP w drodze egzekucji pobrał od Spółki Dominującej w latach 2016-2018 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 korzystnego dla Skotan S.A. wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, Spółka ubiegała się o zwrot przez PARP kwoty 1,4 mln zł wraz z należnymi odsetkami, tytułem nieprawnie zatrzymanej kwoty dofinansowania. W związku z powyższym w I półroczu 2019 roku Spółka Dominująca otrzymała od PARP zwrot wszystkich należnych środków w wysokości 1,5 mln zł.

UMOWA Z EKO TREE S.R.O.

W dniu 30 października 2018 r., w ramach wdrożenia wyników projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” Skotan S.A. (Wykonawca) zawarła z Eko Tree s.r.o. z siedzibą w Słowacji (Zamawiający) Umowę, na mocy której Spółka zobowiązała się do dostawy, wykonania i rozruchu instalacji będących częścią projektu Zamawiającego polegającego na utylizacji osadów ściekowych. Zakładane było wykonanie Umowy w dwóch fazach: faza projektowa, która miała obejmować zaprojektowanie dedykowanej instalacji oczyszczania gazu syntezowego (moduł 300) i faza wykonawcza, która miała obejmować wykonanie i dostawę modułu 300 (oczyszczania gazu syntezowego), dostawę modułu 400 (moduł kogeneracyjny) oraz ich integrację z instalacją zgazowania odpadów. Faza projektowa została zrealizowana w 2018 roku 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 mogło

wahać się w przedziale od ok. 1,7 mln zł do maksymalnie 2,63 mln zł netto. W dniu 28 lutego 2019 roku Zarząd Spółki zawarł aneks do ww. umowy, zgodnie z którym rozpoczęcie fazy wykonawczej wymagało potwierdzenia ze strony Zamawiającego w terminie do końca marca 2019 roku. W dniach 1 kwietnia 2019 roku, 30 kwietnia 2019 roku oraz 31 maja 2019 roku Zarząd Spółki zawierał kolejne aneksy do ww. umowy, zgodnie z którymi rozpoczęcie fazy wykonawczej wymagało potwierdzenia ze strony Zamawiającego w terminie najpierw do końca kwietnia 2019 roku, a następnie do końca maja 2019 roku i do dnia 21 czerwca 2019 roku. Analogicznym zmianom co do terminu ulegało prawo Zamawiającego do odstąpienia od Umowy z innych ważnych i udokumentowanych powodów. Jednocześnie trwały analizy Zamawiającego dotyczące całości przedsięwzięcia polegającego na stworzeniu instalacji do przeróbki osadów ściekowych, do którego przewidywane dostawy i usługi Skotan S.A. są elementami. Na podstawie analiz strony miały ustalić w drodze negocjacji ostateczny zakres i wartość fazy wykonawczej, od których to zależeć miało również wynagrodzenie należne Spółce z tytułu jej realizacji. W wyniku tych ustaleń zakres fazy wykonawczej mógł zostać ograniczony, a należne Spółce wynagrodzenie mogło zostać zmniejszone.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Skotan S.A. zawarł z Zamawiającym aneks do umowy, o której mowa powyżej. Zawarty aneks stanowił o rozpoczęciu fazy wykonawczej i określał jej zakres - moduł 300 (oczyszczania gazu syntezowego) miał zostać ostatecznie wykonany przez Zamawiającego według projektu dostarczonego przez Skotan S.A. i uruchomiony pod nadzorem Skotan S.A. Aneks zawierał również specyfikację i warunki dostawy modułu 400 (moduł kogeneracyjny). Strony ustaliły, że wszelkie prace montażowe będą wykonywane przez lub na koszt Zamawiającego jednak pod nadzorem i przy udziale ekspertów Wykonawcy. Zryczałtowane wynagrodzenie Spółki za fazę wykonawczą zostało uzgodnione w wysokości 120 tys. euro netto. Zgodnie z nowym harmonogramem rzeczowo-finansowym faza wykonawcza miała zostać zrealizowana w terminie do 30 listopada 2019 r. O zmianach terminu na potwierdzenie przez Zamawiającego realizacji fazy wykonawczej Spółka informowała w raportach bieżących 6/2019 z dnia 28 lutego 2019 r., 9/2019 z dnia 1 kwietnia 2019 r., 13/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 r. oraz 17/2019 z dnia 31 maja 2019 r. O zawarciu aneksu stanowiącego o rozpoczęciu fazy wykonawczej Spółka informowała w raporcie bieżącym 21/2019 z dnia 27 czerwca 2019 r. W drugiej połowie roku 2019 modyfikowany był zespół kogeneracyjny, który w uzgodnieniu z Zamawiającym został ostatecznie dostarczony kontrahentowi w marcu 2020 roku. Tym samym Spółka zrealizowała 90% wartości kontraktu i otrzymała wynagrodzenie w wysokości 110 tys. euro netto. Do realizacji pozostała faza uruchomienia instalacji, za którą Spółka otrzyma pozostałe wynagrodzenie w wysokości 10 tys. euro netto. Uruchomienie instalacji nastąpi niezwłocznie po zniesieniu ograniczeń podróży międzynarodowych wprowadzonych na skutek pandemii COVID-19.

SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKI ZALEŻNEJ W SŁAWKOWIE

W dniu 2 kwietnia 2019 roku 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 (Nieruchomość), za cenę 2,15 mln zł netto, w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku (w raporcie bieżącym 10/2019 termin omyłkowo został wskazany na 31 maja 2019r.). Przedmiotem prowadzonych negocjacji było ustalenie szczegółowych warunków umowy sprzedaży, obejmujące w szczególności termin zawarcia umowy sprzedaży lub umowy przedwstępnej sprzedaży, terminy płatności i termin wydania nieruchomości. Zawarcie umowy mogło nastąpić po ustaleniu ww. warunków umowy sprzedaży, uzyskaniu stosownych zgód korporacyjnych, a także niezbędnych do przeprowadzenia czynności dokumentów.

Następnie w dniu 28 czerwca 2019 roku Skotan-Ester Sp. z o.o. zawarła aneks do wyżej wymienionego listu intencyjnego, zgodnie z którym intencją stron było przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży nieruchomości za cenę ustaloną na podstawie wyceny, sporządzonej przez zaakceptowanego przez obie strony rzeczoznawcę majątkowego, w terminie do dnia 31 sierpnia 2019 roku. Mimo upływu wskazanego terminu strony kontynuowały prowadzone negocjacje. W dniu 27 września 2019 r. Kupujący otrzymał wszystkie niezbędne do przeprowadzenia transakcji zgody korporacyjne, a Strony uzgodniły wartość transakcji na kwotę 2,14 mln zł. W dniu 22 października 2019 r. spółka zależna Skotan-Ester Sp. z o.o. zawarła ze spółką Grupa CZH S.A. warunkową umowę sprzedaży, na podstawie której Sprzedający zbył na rzecz Kupującego Nieruchomość za cenę netto 2,14 mln zł pod warunkiem, że Katowicka Specjalna Strefa Ekonomiczna S.A. nie wykona przysługującego jej prawa pierwokupu Nieruchomości. Następnie w dniu 8 listopada 2019 r. w związku z niewykonaniem przez Katowicką Specjalną Strefę Ekonomiczną S.A. prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkownika wieczystego Nieruchomości.

O ww. zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących 10/2019 z dnia 2 kwietnia 2019 r., 23/2019 z dnia 28 czerwca 2019 r., 25/2019 z dnia 2 września 2019 r., 28/2019 z dnia 27 września 2019 r., 30/2019 z dnia 22 października 2019 r. oraz 31/2019 z dnia 8 listopada 2019 r.

Środki uzyskane z tytułu sprzedaży Nieruchomości spółka zależna Skotan-Ester Sp. z o.o. przekazała Spółce Dominującej tytułem spłaty pożyczek udzielonych spółce przez Skotan S.A. w latach ubiegłych.

INNE ZDARZENIA

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 15 kwietnia 2019 r. zawarł z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego S.A. aneks do umowy o dofinansowanie projektu "Nowa generacja suplementów diety bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica*", 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 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 informowała w raporcie bieżącym nr 12/2019 z dnia 15 kwietnia 2019 r.

W dniu 14 maja 2019 r. w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej zostało opublikowane Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2019/760 z dnia 13 maja 2019 r. zezwalające na wprowadzenie na rynek biomasy drożdży Yarrowia lipolytica jako nowej żywności zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2283 [...]. Rozporządzenie 2015/2283 stanowi, że na rynek w Unii Europejskiej może być wprowadzana nowa żywność pod warunkiem, że wydano na nią zezwolenie i została ona wpisana do unijnego wykazu. Unijny wykaz nowej żywności, która uzyskała zezwolenie, został ustanowiony Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) 2017/2470. Obecne Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2019/760 włącza biomasę drożdży Yarrowia lipolytica do unijnego wykazu nowej żywności, która uzyskała zezwolenie. Wpis w unijnym wykazie obejmuje warunki stosowania i wymogi w zakresie etykietowania.

Rozporządzenie jest efektem prowadzonej przez Spółkę wielomiesięcznej procedury dopuszczenia biomasy drożdży Yarrowia lipolytica do unijnego wykazu nowej żywności i weszło w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej, tj. 3 czerwca 2019 r. Działania podjęte zostały w celu wdrożenia wyników projektu "Nowa generacja suplementów diety bazujących na drożdżach Yarrowia lipolytica" dofinansowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (działanie 1.4). Uzyskany wpis pozwala Spółce na wprowadzenie na rynek nowych, unikalnych w skali światowej produktów będących suplementami diety, żywnością wzbogaconą oraz żywnością specjalnego przeznaczenia medycznego, przybliżając Spółkę do sfinalizowania prac niezbędnych do wdrożenia projektu i wypełnienia warunków określonych w umowie o dofinansowanie. O powyższym zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym 14/2019 z dnia 17 maja 2019 r.

W dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej (ZWZ) podjęło na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych uchwałę w sprawie kontynuacji działalności Spółki postanawiając, że Spółka będzie kontynuowała swoją działalność, mimo że strata Spółki na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 rok z zysków lat przyszłych. O podjętych uchwałach Emitent informował w raporcie bieżącym 19/2019 z dnia 26 czerwca 2019 roku.

W dniu 8 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jacka Kostrzewy do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki na kolejną trzyletnią kadencję. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2019 z dnia 8 lipca 2019 r.

XXIV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest trudna. Grupa Kapitałowa „SKOTAN” prowadzi działalność operacyjną głównie w ramach Spółki Dominującej, a Spółka Dominująca 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 na realizację w latach ubiegłych projektów badawczo - rozwojowych, których kumulacja nastąpiła w 2015 r. poprzez konieczność sfinansowania instalacji badawczych z perspektywy zintensyfikowanych starań Zarządu o podniesienie kapitałów własnych zmuszają Zarząd do poszukiwania alternatywnych źródeł finansowania wdrożeń zakończonych projektów. Istotnie uszczuplony majątek własny Spółki oraz poniesione koszty projektów, mające swoje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat, utrudniają Spółce 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 na realizację strategii wpisanych w plany poszczególnych projektów i umożliwić szybką komercjalizację wyników tych badań. Zarząd nie jest jednak w stanie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 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.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku (raport bieżący nr 6/2020) Spółka Dominująca informowała o szacunkowych wynikach finansowych za I kwartał 2020 roku, które istotnie się różnią od kwartałów poprzednich, odnotowując istotny wzrost wartości sprzedaży (2.567 tys. zł w porównaniu do 1.571 tys. zł w I kwartale 2019 r.), dodatni wskaźnik EBIDTA (tj. wynik operacyjny powiększony o amortyzację; 631 tys. zł w porównaniu do -773 tys. zł w I kwartale 2019 r.) oraz zysk netto (107 tys. zł w porównaniu do straty netto -1.172 tys. zł w I kwartale 2019 r.). Powyższe wartości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie - ostateczne wyniki finansowe zostaną przedstawione w raporcie okresowym Spółki za I kwartał 2020 r. Osiągnięcie powyższych wyników w I kwartale 2020 roku było spowodowane głównie zwiększeniem wolumenu sprzedaży produktów własnych obu podstawowych linii produktowych, realizacją fazy wykonawczej kontraktu z Eko Tree s.r.o oraz dystrybucją płynów biobójczych produkcji Boryszew ERG rozpoczętą w marcu br.

Celem Grupy „SKOTAN” i na rok 2020 jest utrzymanie tej tendencji w kolejnych kwartałach i osiągnięcie bieżącej stabilności finansowej w całym roku 2020. Nie rozwiąże to jednak problemu ogólnego zadłużenia Grupy.

Epidemia koronawirusa COVID-19 nie ma obecnie istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej. Działalność prowadzona jest bez większych zakłóceń, a Zarząd Spółki Dominującej monitoruje na bieżąco zachodzące zdarzenia w celu dostosowania funkcjonowania do zmieniających się warunków, tak aby w sposób bezpieczny zapewnić kontynuację działalności Spółki. W chwili obecnej nie ma jednak możliwości przewidzenia skutków powyższego zjawiska w skali kraju i świata w przyszłości, a tym samym nie ma możliwości określenia jego wpływu na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej w kolejnych kwartałach.

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

W roku obrotowym 2019 nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Emitentem oraz jego Grupą Kapitałową.

XXVI. 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. 15 maja 2020 r. stan posiadania akcji Spółki Dominującej lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej wśród osób zarządzających i nadzorujących przedstawiał się następująco:

Lp	Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji
1	Jacek Kostrzewa	Prezes Zarządu	1	2,44 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.

XXVII. 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.

XXVIII. Informacje o znanych Spółce umowach, zawartych w ciągu roku obrotowego 2019, 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.

XXIX. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

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

XXX. Informacje o firmie audytorskiej

W dniu 19 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z PSR i skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF za lata 2018-2020 oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych zgodnie z PSR i skonsolidowanych sprawozdań finansowych 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 w dniu 18.01.2019 roku ze spółką, o której mowa powyżej umowę o dokonanie badania i przeglądu odpowiednio wyżej wskazanych sprawozdań finansowych. Łączna wysokość wynagrodzenia netto wynikająca z przedmiotowej umowy wynosi 88,5 tys. zł.

W roku 2019 wynagrodzenie z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 13 tys. zł. Wynagrodzenie z tytułu dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 22 tys. zł.

W roku 2018 wynagrodzenie z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I

półrocze 2018r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 12 tys. zł. Wynagrodzenie z tytułu dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 22 tys. zł.

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

XXXI. 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,

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” prowadzi działalność operacyjną głównie w ramach Spółki Dominującej. Działalność spółek zależnych Emitenta nie ma istotnego wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody z działalności w wys. 4 443 tys. zł, co oznacza wzrost o 27% w porównaniu do roku poprzedniego. Na wartość 4 443 tys. zł. składają się przychody ze sprzedaży produktów i usług 4 430 tys. zł. oraz przychody ze sprzedaży materiałów w wysokości 13 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 2019 roku i w ocenie Zarządu Spółki Dominującej będą widoczne także w kolejnych okresach sprawozdawczych. Działania te jednak wiązały się również z koniecznością poniesienia istotnych w skali działalności Grupy Kapitałowej kosztów (9 043tys. zł), co wpłynęło na finalny wynik netto osiągnięty przez Grupę Kapitałową w 2019 roku. Rok 2019 Grupa Kapitałowa zakończyła stratą na poziomie operacyjnym w wysokości 3 362 tys. zł. Łączna strata netto z działalności w roku obrotowym wyniosła 3 593 tys. zł.

Najważniejszą kwestią dla Grupy Kapitałowej 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 zastosowań 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. Drożdże paszowe *Yarrowia lipolytica* dzięki procedurze podjętej przez Spółkę 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. Głównymi rynkami sprzedaży produktów Equinox i Canifelox jest rynek Wielkiej Brytanii oraz wewnątrz wspólnotowe rynki, takie jak: Szwajcaria, Niemcy, Holandia, Czechy, Litwa i Łotwa. Na potrzeby rynków poza wspólnotowych 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 w 2019 roku największym pod względem przychodów. Spółka produkuje je pod marką własną „Estrovita” oraz w formule produkcji kontraktowej dla klientów zewnętrznych (obecnie kilka podmiotów). W 2019 r. dominującymi w strukturze kontrahentami marek „private label” byli krajowi odbiorcy (realizujący również eksport produktów poza teren UE). W 2019 roku miała miejsce pierwsza realizacja zamówień produktów na rynki Wielkiej Brytanii i Irlandii. Na rynku polskim Spółka dystrybuuje produkty linii Estrovita kanałami farmaceutycznym i pozaaptecznym oraz poprzez własny e-sklep.

Spółka Dominująca współpracuje z wieloma dostawcami surowców i materiałów do produkcji. Główne surowce wykorzystywane do produkcji drożdży stanowią gliceryna, której cena warunkowana jest notowaniami giełdy paliw w Rotterdamie oraz śluzów do procesie degumingu oleju rzepakowego.

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

Rada Nadzorcza:

1. Jakub Nadachewicz	-	68 tys. zł.
2. Karina Wściubiak-Hankó	-	62 tys. zł.
3. Małgorzata Waldowska	-	62 tys. zł.
4. Agnieszka Zielińska-Dalasińska	-	62 tys. zł.
5. Jarosław Lewandowski	-	62 tys. zł.

Zarząd:

1. Jacek Kostrzewa	-	274 tys. zł.
--------------------	---	--------------

W Grupie nie istnieje program motywacyjny lub premiowy 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 2019 r. był Jacek Kostrzewa. Z tytułu pełnienia powyższych funkcji w 2019 r. Jacek Kostrzewa nie pobierał wynagrodzenia.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymywały w 2019 roku nagród ani innych korzyści z tytułu pełnionych funkcji jak również nie otrzymywały wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

XXXIII. 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

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

Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych pozycji pozabilansowych.

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

Grupa nie posiadała w 2019 roku lokat kapitałowych i nie dokonywała inwestycji kapitałowych w ramach grupy kapitałowej w danym roku obrotowym.

XXXVI. 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.

XXXVII. 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 2019 roku została przedstawiona w punkcie XXVII niniejszego sprawozdania. W 2019 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 2019 roku pozafinansowych składników wynagrodzenia. Zgodnie z nowelizacją ustawy o ofercie publicznej (...), w 2020 roku Spółka Dominująca przystąpi do opracowania polityki wynagrodzeń spełniającej ustawowe wymogi, po czym zostanie ona przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Spółki celem jej przyjęcia.

W roku obrotowym 2019 nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie polityki wynagrodzeń.

Poziom wynagrodzeń w Spółce i Grupie 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.

XXXVIII. 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. 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 2.4 mln zł, w tym kwoty 1.9 mln zł z tytułu należności głównej oraz kwoty 477 tys. 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 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 2.4 mln 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 524 tys. zł z należności głównej, Spółka zobowiązana była do zwrotu w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji pozostałych środków w wysokości 1.9 mln zł plus odsetki. Powyższa decyzja była ostateczna.

Na przedmiotową decyzję Spółka Dominująca 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 otrzymała z PARP postanowienie w sprawie przedłużenia do końca września 2017 r. terminu załatwienia sprawy w przedmiocie wniosku o udzielenie ulgi w postaci rozłożenia na raty zwrotu środków. Termin załatwienia sprawy był następnie przez PARP przedłużany kolejnymi postanowieniami aż do końca stycznia 2018 roku, kiedy to Spółka otrzymała decyzję PARP 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.

W międzyczasie w lipcu 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 2.6 mln zł. Rachunki bankowe Emitenta zostały obciążone tytułem realizacji zajęcia egzekucyjnego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie. Następnie jeszcze w lipcu 2017 roku Spółka 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 w okresie sierpień-październik 2017 r. Okres zwolnienia wpływów ponad kwotę 110 tys. zł był przedłużany kolejnymi postanowieniami do końca lutego 2018 roku. Następnie w lutym 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie o zwolnieniu wpływów ponad kwotę 250 tys. zł w okresie marzec-kwiecień 2018 r. Okres ten został następnie przedłużony do końca maja 2018 r.

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. Minister Inwestycji i Rozwoju nie wniósł skargi kasacyjnej od ww. wyroku WSA, w związku z czym wyrok stał się prawomocny.

Na podstawie wyroku WSA Zarząd Spółki Dominująca złożył w maju 2018 r. wniosek do PARP o zawieszenie prowadzonego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie postępowania egzekucyjnego. PARP wystąpiła z wnioskiem do organu egzekucyjnego o zawieszenie ww. egzekucji, a następnie z wnioskiem o umorzenie postępowania egzekucyjnego. W czerwcu 2018 roku Zarząd Spółki Dominującej otrzymał od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie dotyczące zawieszenia postępowania egzekucyjnego do dnia 29 maja 2019 roku, a następnie postanowienie w sprawie umorzenia ww. postępowania egzekucyjnego. Zgodnie z postanowieniem kwota umorzonych należności wyniosła łącznie 2,4 mln zł. Jednocześnie Spółka została powiadomiona o uchyleniu zajęć o których mowa powyżej.

W sierpniu 2018 r., Zarząd Spółki Dominującej otrzymał decyzję Ministra Inwestycji i Rozwoju działającego jako Instytucja Zarządzająca dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka o uchyleniu w całości zaskarżonej decyzji z lipca 2016 r. i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez PARP, które nadal jest w toku.

W związku z uprawomocnieniem się wyroku WSA, Spółka Dominująca ubiegała się o zwrot od PARP kwoty 1,4 mln zł wraz z należnymi odsetkami, tytułem nieprawnie zatrzymanej kwoty dofinansowania.

W I półroczu 2019 roku Spółka Dominująca otrzymała zwrot środków w wysokości 1,5 mln zł.

XXXIX. 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.

XL. Informacje dotyczące zatrudnienia

31.12.2019 rok

Stan zatrudnienia w Grupie „SKOTAN” :

Pracownicy administracji - 4 osób.

Pracownicy zaopatrzenia i sprzedaży – 8 osób

Pracownicy techniczni - 10 osób

Pracownicy fizyczni - 10 osób

31.12.2018 rok

Stan zatrudnienia w Grupie „SKOTAN” :

Pracownicy administracji - 6 osób

Pracownicy zaopatrzenia i sprzedaży – 8 osób

Pracownicy techniczni - 8 osób

Pracownicy fizyczni - 20 osób

XLI. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Grupy Kapitałowej „Skotan” S.A. na 31.12.2019 r.:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2019	31.12.2018
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	0,2	0,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,7	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-13 434 tys. zł	-12 720 tys. zł
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	3,3	2,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,7	-0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	-4,5	-1,5
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	-2,3	-1,2

Zarząd Spółki Dominującej nie identyfikuje istotnych dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji Grupy „SKOTAN” niefinansowych wskaźników efektywności.

XLII. Działalność promocyjna, sponsoringowa i charytatywna

Grupa Kapitałowa w 2019 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 Dominująca wykorzystywała funkcjonalności e-marketingu. W celu zbudowania efektywnej relacji Firma-Klient w przyjętej przez Spółkę 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 Dominująca 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.

XLIII. Informacje o akcjach SKOTAN

Ogólna ilość akcji Spółki na dzień 1.01.2019 r.: 27.000.000

Ogólna ilość akcji Spółki na dzień 31.12.2019 r.: 27.000.000

Kurs 1 akcji Spółki w dacie 31.12.2019 r.: (notowania 30.12.2019): 0,73 zł*

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

Wartość minimalna 0,67 zł (14.03.2019)*

Wartość maksymalna 1,66 zł (29.07.2019)*

*Źródło: Gpw.pl

XL. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „SKOTAN” za 2019 rok obejmujące spółkę dominującą oraz podmioty zależne sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

E. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2019 R.

1. Określenie stosowanego zbioru zasad

W roku obrotowym 2019 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 Dominująca 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 2019 roku Spółka nie stosowała 2 rekomendacji DPSN 2016: VI.R.1., VI.R.2.

W 2019 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 2019 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 Rady Nadzorczej 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 wyodrębnienia osoby odpowiedzialnej za zarządzanie 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 wyodrębnienia osoby odpowiedzialnej za zarządzanie 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 zapewnienia transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

V.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 wyłączenia 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. W spółce stosowana jest zasada wyłączenia 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. Zgodnie z nowelizacją ustawy o ofercie publicznej (...), w 2020 roku Spółka przystąpi do opracowania polityki wynagrodzeń spełniającej ustawowe wymogi, po czym zostanie ona przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Spółki celem jej przyjęcia.

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. Zgodnie z nowelizacją ustawy o ofercie publicznej (...), w 2020 roku Spółka przystąpi do opracowania polityki wynagrodzeń spełniającej ustawowe wymogi, po czym zostanie ona przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Spółki celem jej przyjęcia.

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 uzależnić 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 ze 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 publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 15 maja 2020 r. akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki był:

- Pan Roman Krzysztof Karkosik, który posiadał bezpośrednio 4 803 427 akcji stanowiących 17,79% udziału w kapitale zakładowym, z których przysługiwało 4 803 427 głosów, stanowiących 17,79% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu „Skotan” S.A.

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 Spółce nie istnieją ograniczenia odnośnie możliwości wykonywania prawa głosu.

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

W Spółce nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia 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 wypowiedziania 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. Przewodniczącym 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). 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. 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 Przewodniczącą 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 Przewodniczącą 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 przewodniczącą 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 bezwzględnie 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 potwierżeń, 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki Dominującej „Skotan” S.A. wchodzi Pan Jacek Kostrzewa pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

W 2019 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W 2019 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 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 2019 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W roku obrotowym 2019 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

bezwzględnie 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 ogólnie dostępny.

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 rozbiciu 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.

8.4 Wykonywanie zadań komitetu audytu

W roku obrotowym 2019, 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:4

Warunek	Próg minimalny	Stan na koniec danego roku obrotowego (2019)	Stan na koniec danego roku obrotowego (2018)
suma aktywów bilansu (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit a) ustawy o biegłych rewidentach)	17 000	4 509	6 850
przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit b) ustawy o biegłych rewidentach)	34 000	4 443	3 499
średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit c) ustawy o biegłych rewidentach)	50 osób	32 osoby	44 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 świadczono 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 nadzorczemu 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 Zarząd 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 rozpoczynała 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 2019 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 badania sprawozdania finansowego Spółki za 2019 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 2019 rok spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej spełniającej obowiązujące kryteria.

9. 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, użytkowania 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.

10. 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.

11. Opis podstawowych cech stosowanych w Grupie Kapitałowej „SKOTAN” systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Jednym z podstawowych celów prowadzonej przez Spółkę Dominującą kontroli wewnętrznej obok efektywności operacyjnej i zgodności z przepisami prawa i regulacji jest wiarygodność sprawozdań finansowych. Dodatkowym czynnikiem wspomagającym proces kontroli jest posiadany przez Grupę 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 Dominującą 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 15 maja 2020 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 15 maja 2020r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 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 2019r. 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 31.12.2019 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.

Rada Nadzorcza:

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 | - | 68 tys. zł. |
| 2. | Karina Wściubiak-Hankó | - | 62 tys. zł. |
| 3. | Małgorzata Waldowska | - | 62 tys. zł. |
| 4. | Agnieszka Zielińska-Dalasińska | - | 62 tys. zł. |
| 5. | Jarosław Lewandowski | - | 62 tys. zł. |

Zarząd:

- | | | | |
|----|-----------------|---|--------------|
| 6. | Jacek Kostrzewa | - | 274 tys. zł. |
|----|-----------------|---|--------------|

W Spółce nie istnieje program motywacyjny lub premii 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 2019 r. był Jacek Kostrzewa. Z tytułu pełnienia powyższych funkcji w 2019 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 2019 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 firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z PSR i skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF za lata 2018-2020 oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych zgodnie z PSR i skonsolidowanych sprawozdań finansowych 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 w dniu 18.01.2019 roku ze spółką, o której mowa powyżej umowę o dokonanie badania i przeglądu odpowiednio wyżej wskazanych sprawozdań finansowych. Łączna wysokość wynagrodzenia netto wynikająca z przedmiotowej umowy wynosi 88,5 tys. zł.

W roku 2019 wynagrodzenie z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 13 tys. zł. Wynagrodzenie z tytułu dokonania badania sprawozdania finansowego jednostkowego za 2019 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 22 tys. zł.

W roku 2018 wynagrodzenie z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 12 tys. zł. Wynagrodzenie z tytułu dokonania badania sprawozdania finansowego jednostkowego za 2018 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 22 tys. zł.

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

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 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(Dz.U. 2018 poz. 757).

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 2019 Grupa nie dokonywała zmian w stosowaniu zasad rachunkowości.

2.3 Nowe i zmienione regulacje MSSF

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

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

2.3.2. STANDARDY I INTERPRETACJE OCZEKUJĄCA NA ZATWIERDZENIE:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAW UŻYTKOWANIA

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość księgowa netto na 01/01/2019 – Wpływ wdrożenia MSSF 16	0	0	0	225	0	0
	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa brutto	0	0	0	335	0	0
zwiększenia (zmniejszenia) netto	0	0	0	86	0	0
Amortyzacja	0	0	0	86	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacje	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto na 31/12/2019 – Wpływ wdrożenia MSSF 16	0	0	0	139	0	0
Wartość księgowa brutto	0	0	0	335	0	0
Skumulowane umorzenie	0	0	0	196	0	0
Odpis aktualizujący	0	0	0	0	0	0

KWOTY Z TYTUŁÓW LEASINGU UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z ZYSKU LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		31/12/2019
Koszty z tytułu:		0
Odsetki z tytułu leasingu	Koszty finansowe	0
Leasingu krótkoterminowego	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	0
Leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący leasingiem krótkoterminowym	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	72
Zmiany opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	0

UZGODNIENIA PRZYSZŁYCH MINIMALNYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGÓW WYKAZANYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ZE ZOBOWIĄZANIAM I Z TYTUŁU LEASINGU UJĘTYMI W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019 ROKU

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym	0
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu finansowym	197
Zobowiązania umowne z tytułu leasingu na 31/12/2018	225
Dyskonto	28
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych na 01/01/2019	225
Wartość bieżąca zobowiązań umownych z tytułu leasingu finansowego na 31/12/2018	225
Wartość zobowiązań umownych z tytułu leasingu – wpływ wdrożenia MSSF na 01/01/2019	0

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą – zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 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

Grupa nie zidentyfikowała istotnego wpływu nowych standardów, które miałyby istotny 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 dotyczącej 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 31.12.2019 r. - według tabeli kursów walut nr 251/A/NBP/2019 kurs 1 EURO 4,2585 zł.
- na dzień 31.12.2018 r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2018 kurs 1 EURO 4,3000 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 01-12.2019 r. wynosił 1 EURO = 4,3018 zł.

- kurs średni w okresie 01-12.2018 r. wynosił 1 EURO = 4,2669 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 niezmnieszonej 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 ważące 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 31.12.2019 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, ujmują 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 (kosztu 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 wartości 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 wyłączeniu 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 ulepszanego 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 zakończenia 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 24 miesiące.

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

Wybrane zasady rachunkowości

MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku.

Od 1 stycznia 2019 roku, Spółka zastosowała wymogi nowego Standardu dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Spółka dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, dlatego też, dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone, a łączny efekt pierwszego zastosowania nowego standardu został ujęty, jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w kwocie 0 PLN i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 0 PLN.

Spółka jako leasingobiorca

Identyfikacja leasingu

Spółka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała MSSF 16 do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Spółka nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- a) stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- b) premii za ryzyko kredytowe Spółki w oparciu o marżę kredytową wyliczoną z uwzględnieniem segmentacji ryzyka kredytowego wszystkich spółek w których zostały zidentyfikowane umowy leasingowe.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów. Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- a) Najmu nieruchomości,
- b) Środków transportu,
- c) Pozostałych urządzeń technicznych,

Utrata wartości

Spółka stosuje MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

Wyłączenia

Następujące umowy w Spółce nie wchodzi w zakres MSSF 16:

- umowy leasingu dotyczące poszukiwań lub wykorzystania surowców naturalnych,
- umowy licencyjne udzielone objęte zakresem MSSF 15
- Przychody z tytułu umów z klientami oraz
- umowy leasingu aktywów niematerialnych objętych zakresem MSR 38.

Uproszczenia i praktyczne rozwiązania

Leasing krótkoterminowy

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 50 000 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia banku centralnego danego kraju na moment początkowego ujęcia umowy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość. Jako przedmioty o niskiej wartości Spółka ujmuje np.: butle z gazem technicznym, ekspresy do kawy, inne małe elementy wyposażenia.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- a) leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- b) bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Jeżeli leasingobiorca przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania składnika aktywów w subleasing, wówczas główny leasing nie kwalifikuje się jako leasing składnika aktywów o niskiej wartości.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub

- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

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 wypływ 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 31.12.2019 r. - według tabeli kursów walut nr 251/A/NBP/2019 kurs 1 EURO 4,2585 zł.
- na dzień 31.12.2018 r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2018 kurs 1 EURO 4,3000 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 01-12.2019 r. wynosił 1 EURO = 4,3018 zł.
- kurs średni w okresie 01-12.2018 r. wynosił 1 EURO = 4,2669 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 15 maja 2020 r.

Prezes Zarządu

Główna Księgowa/Prokurent

Jacek Kostrzewa

Wioletta Syposz

G. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2019	31.12.2018
		w tys. zł	
<i>Aktywa</i>			
Aktywa trwałe		2 564	3 229
Wartości niematerialne	2	426	608
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych		10	10
Rzeczowe aktywa trwałe	4	1 940	2 414
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		122	118
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		55	68
Aktywa obrotowe		1 945	1 490
Zapasy		591	401
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	871	690
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		871	690
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe	8	187	239
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		187	239
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	269	134
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	27	26
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	0	2 150
Aktywa razem		4 509	6 869
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny		(11 688)	(8 095)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(11 688)	(8 095)
Kapitał podstawowy	17	65 880	65 880
Akcje / udziały własne		0	0

Kapitał zapasowy	18	141 735	141 582
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		0	0
Pozostałe kapitały	18	0	153
Niepodzielony wynik finansowy		(219 303)	(215 710)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(215 710)	(211 070)
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający		(3 593)	(4 640)
akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 593)	(4 640)
Udziały mniejszości		0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		16 197	14 964
Zobowiązania długoterminowe		100	255
Długoterminowe kredyty i pożyczki		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		0	0
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		38	130
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek w tym:		0	0
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		54	118
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	8	7
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
Dotacje rządowe		0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		16 097	14 709
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek		0	0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		101	95
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		514	623
- od jednostek powiązanych		0	0
- od pozostałych jednostek	23	514	623
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		14 764	13 492
- od jednostek powiązanych			0
- od pozostałych jednostek w tym:		14 764	13 492
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	14 275	12 851
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	162	145
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	0	0
Dotacje rządowe		0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	556	354
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		0	0
Pasywa razem		4 509	6 869

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	31.12.2019	31.12.2018
		w tys. zł	
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży		4 443	3 499
- od jednostek powiązanych		0	0
Przychody ze sprzedaży produktów	30	4 430	3 494
Przychody ze sprzedaży usług		0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30	13	5
Koszt własny sprzedaży		1 887	2 140
- od jednostek powiązanych		0	0
Koszt sprzedanych produktów	31	1 887	2 140
Koszt sprzedanych usług		0	0
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 556	1 359
Koszty sprzedaży	31	1 955	1 678
Koszty ogólnego zarządu	31	5 058	4 637
Pozostałe przychody operacyjne	32	1 184	1 032
Pozostałe koszty operacyjne	32	89	146
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Koszty restrukturyzacji		0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(3 362)	(4 070)
Przychody finansowe	33	495	449
Koszty finansowe	33	795	1 019
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		0	0
Zysk /strata ze sprzedaży udziałów/akcji w jednostkach powiązanych		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 662)	(4 640)
Podatek dochodowy	26	69	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 593)	(4 640)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		(3 593)	(4 640)
Zysk (strata) netto przypadający:		0	
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(3 593)	(4 640)
- 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	(3 593)	(4 640)
przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 593)	(4 640)
Udziałowcom mniejszościowym		
ZYSK / STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ		
Zysk (strata) netto	(3 593)	(4 640)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 000 000	27 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(3 593)	(0,17)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 000 000	27 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,13)	(0,17)

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 01.01.2018 roku		65 880	141 735		(211 070)	(3 454)		(3 454)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędów 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 (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 31.12.2018 roku					(4 640)	(4 640)		(4 640)
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)

Saldo na dzień 01.01.2019 roku		65 880	141 735		(215 710)	(8 095)		(8 095)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach		65 880	141 735		(215 710)	(8 095)		(8 095)
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 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 31.12.2019 roku					(3 593)	(3 593)		(3 593)
Inne całkowite dochody								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku					(3 593)	(3 593)		(3 593)
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 31.12.2019 roku		65 880	141 735		(219 303)	(11 688)		(11 688)

J. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2019	31.12.2018
	w tys. zł	
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	(3 662)	(4 640)
Korekty:	3 582	1 160
Amortyzacja wartości niematerialnych	196	197
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	565	549
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 071	(4)
(Zysk) strata na sprzedaży i wycenie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(21)	64
(Zyski) straty na sprzedaży i wycenie aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej		0
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		0
Koszty odsetek	771	354
Otrzymane odsetki		0
Otrzymane dywidendy		0
Wynik na zbyciu Spółki zależnej		0
Inne korekty związane ze zbyciem Spółki zależnej		0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	(2 557)	(3 480)
Zmiana stanu zapasów	(189)	(80)
Zmiana stanu należności	(131)	(602)
Zmiana stanu zobowiązań	(2 401)	732
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych bez zmian w zakresie podatku odroczonego	164	(1 307)
Inne korekty	0	363
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(2 637)	(4 374)
Zapłacone odsetki		0
Zapłacony podatek dochodowy		0
Podatek odroczonego	69	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 568)	(4 374)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(104)	(22)
Wydatki inne	0	0

Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 220	4
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	2 116	(18)
Wpływy netto z tytułu emisji obligacji	2 100	4 300
Nabycie akcji własnych		0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(700)	0
Inne wpływy (dotacje)		0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		0
Spłaty kredytów i pożyczek		0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(86)	(98)
Odsetki zapłacone	(727)	(303)
Inne wydatki (zwrot dotacji)		0
Inne wydatki		0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	587	3 899
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	135	(493)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	134	627
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	269	134

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe	31.12.2019	31.12.2018
	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

K. DODATKOWE NOTY OBJASNIAJĄCE

NOTA 1

SEGMENTY OPERACYJNE WG MSSF 8 - ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

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

POZOSTAŁE UJAWNIEŃ W G MSSF 8

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW Z PRODUKTÓW I USŁUG W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 430	3 494
Przychody ze sprzedaży towarów	13	5
Przychody Grupy Kapitałowej	4 443	3 499

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody 2019	Przychody 2018
Polska	3 816	2 874
Pozostałe	627	625
Ogółem	4 443	3 499

INFORMACJE O GŁÓWNYCH KLIENTACH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów Grupy
Cargill Poland sp. z o.o.	440	10%
Equine Supplements UK LTD	405	9%
Gemini Pharma	341	8%
Neuca SA	247	6%
Egida sp. z o.o.	204	5%
Ogółem	4 443	100%

NOTA 2**WARTOŚCI NIEMATERIALNE****WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2019 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	Rok 2018 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	0	0	0	0
Patenty i licencje	426	0	597	0
Oprogramowanie komputerowe	0	0	11	0
Koszty prac rozwojowych	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto	426	0	608	0
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	0	0	0	0
Zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0	0
Wartości niematerialne ogółem	426	0	608	0
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Wartości niematerialne	426	0	608	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 01.01.2018 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 (-)	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	(185)	(12)	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	548	60	0	0	608
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	0	548	60	0	0	608
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	14	0	0	0	14
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	(186)	(10)	0	0	(196)
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 31.12.2019 roku	0	376	50	0	0	426

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU (ciąg dalszy)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2019 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	0	1 580	254	0	0	1 834
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	1 032	194	0	0	1 226
Wartość bilansowa netto	0	548	60	0	0	608
<i>Stan na dzień 31.12.2019 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	0	1 594	254	0	0	1 834
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	1 218	204	0	0	1 422
Wartość bilansowa netto	0	376	50	0	0	426

NOTA 3
WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 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 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Grunty	0	0
Budynki i budowle	0	0
Maszyny i urządzenia	1 681	2 082
Środki transportu	253	332
Pozostałe środki trwałe	6	0
Wartość bilansowa netto	1 940	2 414
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	1 940	2 414
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	0	2 150
Rzeczowe aktywa trwałe	1 940	4 564

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 31.12.2019 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	45 084	522	793	0	49 622
Zwiększenia, w tym:	0	0	79	0	11	0	90
– nabycie	0	0	79	0	11	0	90
–przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
– inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	500	72	0	0	572
– likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
– aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż w tym:	0	0	500	72	0	0	572
sprzedaż	0	0	500	72	0	0	572
–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	44 663	450	804	0	49 140
Umorzenie na początek okresu	0	3 223	43 002	190	793	0	46 230
Zwiększenia	0	0	480	79	5	0	592
- umorzenie bieżące	0	0	480	79	5	0	592
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	500	72	0	0	9
– likwidacja	0	0	0	0	0	0	9
– sprzedaż	0	0	500	72	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	42 982	197	798	0	46 230
Wartość netto na początek okresu	0	0	2 554	332	0	0	2 660
Wartość netto na koniec okresu	0	0	2 554	332	0	0	2 660
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	1 681	253	6	0	1 940

NOTA 5
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2019 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 31.12.2019 roku	0	0	0	0	0	0

NOTA 6

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU (MODEL CENY NABYCIA)

Wyszczególnienie	2019	2018
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 01.01.2019 roku</i>		
Wartość bilansowa brutto	0	0
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	0	0
Wartość bilansowa netto	0	0

<i>Stan na dzień 31.12.2019 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 Dyrekcyjna 6 ul.	wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	zależna	metoda pełna	3 sierpień 2006r.	5 340	5 340	100	100	-
Alchemia Ester Sp. z o.o.	Chorzów Dyrekcyjna 6 ul.	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				0

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

NOTA 8
NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Należności z tytułu dostaw i usług	871	690
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	871	690

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Należności budżetowe	142	182
Pozostałe	45	57
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0
Pozostałe należności ogółem, z tego	187	239
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	187	239

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU- STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	2019		2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	w walucie
waluta 1- PLN	1016	1 016	859	859
Waluta 2- USD			0	0
Waluta 3- EUR	10	42	16	70
Razem		1 058		929

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Stan na początek okresu	7	0
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	0	7
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	3	0
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	0	0
Pozostałe	0	0
Stan na koniec okresu	4	7

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
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
Pozostałe	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	480	327
- do 1 miesiąca	414	14
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	60	305
- powyżej 6 miesięcy do roku	5	6
- powyżej roku	1	2
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(4)	(7)
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	480	327
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(4)	(7)
Należności przeterminowane netto	476	320

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
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 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Instalacja Omegi-przyłącze	0	0
Instalacja Bio na Eko - przyłącze	13	13
Ubezpieczenia majątkowe, opłata wstępna leasing	0	0
Ubezpieczenia komunikacyjne	14	13
Inne	0	0
Razem	27	26

NOTA 10**AKTYWA FINANSOWE****POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
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 2019	Rok 2018
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
	2019	2018
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	
	2019	2018
a) materiały	343	199
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	235	197
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	13	5
Zapasy, razem	591	401

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 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok	Rok
	2019	2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	269	134
Razem	269	134

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

NOTA 13**AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA – NIERUCHOMOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	0	2 150
nieruchomość Sławków - grunty	0	2 107
nieruchomość Sławków - budynki	0	43
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia razem:	0	2 150

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NIERUCHOMOŚCI

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia - stan na początek okresu sprawozdawczego	2 150	2 514
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	2 150	2 514
nieruchomość Sławków – grunty	2 470	2 470
nieruchomość Sławków – budynki	44	44
Zwiększenia	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	0	0
nieruchomość Sławków – grunty	0	0
nieruchomość Sławków – budynki	0	0
Zmniejszenia	2 150	364
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	2 150	364
nieruchomość Sławków - grunty- odpis aktualizujący /zbycie	2 107	363
nieruchomość Sławków – budynki/zbycie	43	1
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia - stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	2 150
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	0	2 150
nieruchomość Sławków – grunty	0	2 107
nieruchomość Sławków – budynki	0	43

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

NOTA 15**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE****ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Kredyty	0	0
Pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	139	225
Zobowiązania z tyt emisji dł. papierów wartościowych	14 275	12 851
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Razem zobowiązania finansowe	14 414	13 076
- długoterminowe	38	130
- krótkoterminowe	14 376	13 076

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tyt leasingu	Zobowiązania z tyt. Emisji dł papierów wartościowych
Stan na 01.01.2019	225	12 851
Zwiększenia	0	2 100
Emisja obligacji	0	2 100
Nabycie leasingu	0	12 851
Zmniejszenia	0	0
Spląty zobowiązań	86	700
Odpis aktualizujący	0	0
Stan na 31.12.2019	139	14 275

NOTA 16
UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 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/2017/11/0094003	55	55	PLN	31.10.2020	16	16	0
2	PKO LEASING	B/O/KA/2017/11/0094002	56	56	PLN	31.12.2020	18	18	0
3	PKO LEASING	B/O/KA/2017/11/0094001	56	56	PLN	31.12.2020	18	18	0
4	PKO LEASING	2018/07/0069	96	96	PLN	31.08.2021	47	26	18
5	PKO LEASING	18/037696	72	72	PLN	31.12.2022	40	19	20
Razem		x	335	335	x	x	139	101	38

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	101	101
W okresie od 1 roku do 5 lat	35	35
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	139	139
Przyszły koszt odsetkowy	5	X
Wartość opłat leasingowych, w tym	139	139
- krótkoterminowe	X	43
- długoterminowe	X	96

**PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2019
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	139	0	139

NOTA 17

KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Liczba akcji (szt.)	27 000 000	27 000 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	2,44	2,44
Kapitał podstawowy	65 880	65 880

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowa- wania 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 31.12.2019 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 31.12.2019 ROKU

kapitał zapasowy	2019	2018
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)	153	0
Kapitał zapasowy, razem	141 735	141 582

POZOSTAŁE KAPITAŁY NA 31.12.2019 ROKU

Pozostałe kapitały	2019	2018
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	153

NOTA 19

KAPITAŁ REZERWOWY

Na 31 grudnia 2019 roku, podobnie jak w okresie zakończonym 31 grudnia 2018 rok, 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 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
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
Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	7	0	145	152
Zwiększenia rezerw	1	0	17	18
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 31.12.2019 roku, w tym:	8	0	162	170
- rezerwy krótkoterminowe	0	0	162	162
- rezerwy długoterminowe	8	0	0	8

NOTA 22**POZOSTAŁE REZERWY****ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na zobowiązania	Razem
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
Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	0	0
Zwiększenia rezerw	0	0
Zmniejszenia rezerw (-)	0	0
Rezerwy utworzone	0	0
Rezerwy wykorzystane (-)	0	0
Rezerwy rozwiązane (-)	0	0
Pozostałe zmiany stanu rezerw	0	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku, w tym:	0	0
- rezerwy krótkoterminowe	0	0
- rezerwy długoterminowe	0	0

NOTA 23**ZOBOWIĄZANIA****ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Z tytułu dostaw i usług	514	623
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	514	623

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	340	455
z tytułu wynagrodzeń	146	178
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 275	12 851
Inne	142	103
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	14 903	13 587
- część długoterminowa	38	0
- część krótkoterminowa	14 865	13 587

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	2019		2018	
	w walucie	w walucie	w walucie	po przeliczeniu na PLN
waluta 1-PLN	13 189	13 189	12 060	12 060
waluta 1-EUR	501	2 190	500	2 150
-po przeliczeniu na tys. zł	2 190		2 150	2 150
Razem	15 379 PLN	15 379 PLN	14 210 PLN	14 210 PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	287	379
- do 1 miesiąca	242	293
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	46	86
- powyżej 6 miesięcy do roku	0	0
- powyżej roku	0	0
Pozostałe przeterminowane zobowiązania krótkoterminowe	247	255
- do 1 miesiąca	4	86
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	217	169
- powyżej 6 miesięcy do roku	26	0
- powyżej roku	0	0
Zobowiązania przeterminowane	534	634

NOTA 24

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Przychody przyszłych okresów	556	354
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	556	354
- rozliczenia długoterminowe		0
- rozliczenia krótkoterminowe	556	354

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	
	2019	2018
2) Przychody	0	0
- o nadzwyczajnej wartości w tym:	0	0
- które wystąpiły incydentalnie w tym:	0	0
- przychody ze sprzedaży produktów na bazie estrów	0	0
2) Koszty	0	0
- o nadzwyczajnej wartości w tym:	0	0

NOTA 26**PODATEK DOCHODOWY****PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)**

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
<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 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Wynik finansowy brutto	(3 593)	(4 640)
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	0
Straty podatkowe jednostek grupy oraz inne korekty konsolidacyjne	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	0
Efektywna stawka podatku	-	-

NOTA 27**DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY****DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w złotych)	0	0
Liczba akcji (w szt.)	27 000 000	27 000 000
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 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Strata netto w tys. złotych	(3 593)	(4 640)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	27 000 000	27 000 000
Podstawowa strata na jedną akcję	(0,13)	(0,17)

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 rozładniające.

NOTA 29

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI ORAZ PORĘCZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	Rok 2019	Rok 2018
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 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 430	3 494
Przychody ze sprzedaży towarów	13	5
Przychody ze sprzedaży ogółem	4 443	3 499

NOTA 31

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Amortyzacja	761	747
Zużycie materiałów i energii	1 983	1 846
Usługi obce	1 901	1 747
Podatki i opłaty	208	191
Wynagrodzenia	2 913	2 956
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	547	538
Pozostałe koszty rodzajowe	641	439
Koszty według rodzaju	8 954	8 464
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	54	(7)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży	1 954	1 678
Koszty ogólnego zarządu	5 157	4 639
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	1 887	2 140

NOTA 32

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Pozostałe przychody operacyjne	1 184	1 032
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80	4
Dotacje	0	0
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 104	1 028
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności/zobowiązania	1 025	786
- zwrot kosztów egzekucji US (spór z PARP)	0	199
- inne	79	43
Pozostałe koszty operacyjne	89	146
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0
Amortyzacja nieruchomości Skoczów		0
Rezerwa na zobowiązania	88	108
Kary, grzywny, koszty egzekucyjne		0
Inne koszty operacyjne - korekta amortyzacji		0
Inne koszty operacyjne	1	38
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 095	886

NOTA 33**PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Przychody finansowe	495	449
Odsetki	495	449
Zysk ze zbycia inwestycji		0
Aktualizacja wartości inwestycji		0
Pozostałe przychody finansowe		0
Koszty finansowe	795	1 019
Odsetki	783	574
Pozostałe koszty finansowe	0	0
- strata ze zbycia inwestycji	10	0
- rezerwy na odsetki	0	0
- inne	2	82
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	363
Przychody (koszty) finansowe netto	(300)	(570)

NOTA 34**WYNIKI NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU**

Nie dotyczy

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Nie dotyczy

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

Na 31 grudnia 2019 roku ani na 31 grudnia 2018 roku Grupa nie była stroną wspólnego przedsięwzięcia, w którym jest współnikiem.

NOTA 36**JEDNOSTKA STOWARZYSZONA**

Na 31 grudnia 2019 roku ani na 31 grudnia 2018 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	594	136
dopłaty do kapitału Skotan Ester	0	0		0
pożyczka Alchemia Skotan Ester			409	
pożyczka Alchemia Ester	0	0	165	136
Pozostałe	0	0	19	0
- 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	594	136

Wyszczególnienie	Rodzaj transakcji			Razem	Zobowiązania
	Zakup usług środków trwałych	Zapas towarów z transakcji pomiędzy powiązаныmi	Zakup nieruchomości		
<i>Strony transakcji</i>					
- jednostka dominująca	0	0	0	594	152
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	0	0	0	0	152
- jednostki zależne	0	0	0	594	152
- 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	0

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

NOTA 38**POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU**

W roku 2019 oraz w 2018 Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

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

W roku 2019 oraz w roku 2018 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 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Jacek Kostrzewa	240		240
Razem	240		240

* 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	67		67
Karina Wściubiak-Hankó	62		62
Małgorzata Waldowska	62		62
Jarosław Lewandowski	62		62
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	62		62
Razem	315		315

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 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 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Pracownicy umysłowi	22	22
Pracownicy fizyczni	10	20
Razem	32	42

ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Liczba pracowników przyjętych	1	12
Liczba pracowników zwolnionych	11	3
Razem	10	9

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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Wyszczególnienie	Rok 2019 (w tys. PLN)	Rok 2018 (w tys. PLN)
Obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22	22
Inne usługi poświadczające	13	12
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Szkolenie	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	35	34

NOTA 42**WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018
Wartość księgowa	(11 688)	(8 095)
Liczba akcji (szt.)	27 000 000	27 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję	(0,43)	(0,30)

NOTA 43

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa „Skotan” SA nie zawierała w roku obrotowym 2019 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 (269 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 2019 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	31.12.2020
Obligacje seria D	PLN	1 000	1 012	WIBOR 3M+3,1%	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2020
Obligacje seria E	EUR	2 063	2 151	4%	28.03.2017	30.06.2017	30.06.2020
Obligacje seria F	PLN	500	506	WIBOR 3M+3,1%	07.08.2017	31.12.2017	31.12.2019
Obligacje seria G	PLN	1000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	08.09.2017	30.09.2019	31.12.2020
Obligacje seria H	PLN	750	761	WIBOR 3M+4,25%	31.10.2017	31.12.2018	31.12.2020
Obligacje seria I	PLN	1 000	1 016	WIBOR 3M+4,50%	20.02.2018	28.02.2019	31.12.2020
Obligacje seria J	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	24.05.2018	31.12.2019	31.12.2020
Obligacje seria K	PLN	300	312	WIBOR 3M+4,25%	29.08.2018	31.12.2019	31.12.2020
Obligacje seria L	PLN	300	305	WIBOR 3M+4,25%	16.10.2018	31.03.2019	31.12.2019
Obligacje seria M	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019
Obligacje seria N	PLN	500	507	WIBOR 3M+4,25%	20.02.2019	29.02.2020	29.02.2020
Obligacje seria O	PLN	600	609	WIBOR 3M+4,25%	26.02.2019	29.02.2020	29.02.2020
Obligacje seria P	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	12.04.2019	30.04.2020	30.04.2020
Razem		14 013	14 275				
Z tego :							
<i>Krótkoterminowe</i>			14 275				
<i>Długoterminowe</i>			0				

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 :							

Krótkoterminowe	12 851
Długoterminowe	0

NOTA 44b

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Grupy kapitałowej na ryzyka 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 2019 roku wyniosła 5,59%.

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

	31 grudnia 2019 roku (w tys. PLN)	31 grudnia 2018 roku (w tys. PLN)
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	-432	-385
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	-432	-385

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

	31 grudnia 2019 roku (w tys. PLN)	31 grudnia 2018 roku (w tys. PLN)
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	432	385
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	432	385

NOTA 44c

RYZIKO 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 31.12.2019 (w tys. PLN)	Maksymalna ekspozycja na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	269	134
Należności z tyt. dostaw i usług	871	690
Należności inne	187	239
Razem	1 326	1 063

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 31.12.2019 (w tys. PLN)	% maksymalnej ekspozycja na dzień 31.12.2019	Saldo na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN)	% maksymalnej ekspozycja na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	269	19%	134	13%
Należności z tyt. dostaw i usług, w tym 3 największych wierzycieli	871	60%	690	65%
- <i>Cargill Poland sp. z o.o.</i>	440	30%	78	7%
- <i>Equine Supplements UK LTD</i>	405	28%	51	5%
- <i>Gemini Pharma</i>	341	23%	57	5%
Należności inne	315	21%	239	22%
Razem	1 455	100%	1 063	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, 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 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Za 2019:

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2019	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		5 950	8 063	0	0	0	14 013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		513	0	0	0	0	513
Zobowiązania pozostałe		0	0	0	0	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		6 469	8 063	0	0	0	14 013

Terminy zapadalności aktywów finansowych na 31.12.2019	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	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	0	690	0	0	0	0	690
Pozostałe należności	0	239	0	0	0	0	239
RAZEM AKTYWA FINANSOWA	0	929	0	0	0	0	929

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

NOTA 44e

RYZIKO 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 31.12.2019 (w tys. PLN)	Saldo na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	EUR	0	0
Należności z tyt. dostaw i usług	EUR	42	70
Należności inne		0	0
Razem aktywa		42	70
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	EUR	2 190	2 159
Zobowiązania pozostałe		0	0
Razem zobowiązania		2 232	2 159

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 2019 r. (w tys. PLN)	Wpływ na wynik brutto 2018 r. (w tys. PLN)
Wzrost kursu walutowego o 5 p.p.			
EUR		-2	-2
Spadek kursu walutowego o 5 p.p.			
EUR		2	2

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 2019 roku nie musiała spełniać tego wymogu.

	31 grudnia 2019 (w tys. PLN)	31 grudnia 2018 (w tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	14 275	12 851
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 141	1 360
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	269	134
Zadłużenie netto	15 685	14 077
Kapitał własny	(11 367)	(8 095)
Kapitały rezerwowe z tyt. niezrealizowanych zysków	0	0
Kapitał razem	(11 367)	(8 095)
Kapitał i zadłużenie netto	4 318	5 982
Wskaźnik dźwigni	- 2,63	- 1,35

NOTA 46 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

L. INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Chorzów, dnia 15 maja 2020 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 2019 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 2019 został dokonany zgodnie z obowiązującymi na dzień dokonania wyboru przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, 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. 15 maja 2020 r.

M. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ

Chorzów, dnia 15 maja 2020 r.

Oświadczenie Zarządu SKOTAN S.A. w sprawie sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej SKOTAN w 2019 roku

Zarząd SKOTAN S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A. za rok 2019 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 2019 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 15 maja 2020 r.

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

Wobec wymogów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2019 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. 15 maja 2020 r.

O. OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA ZGODNOŚCI SPRAWOZDAŃ

Chorzów, dnia 15 maja 2020 r.

Ocena Rady Nadzorczej SKOTAN S.A. dotycząca sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Skotan S.A. i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Skotan w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem z badania zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno - finansowej funkcjonowania Spółki i Grupy. Biegły rewident, działający w imieniu Grupa Audit i Podatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wydał opinię do przedłożonych sprawozdań finansowych za 2019 rok stwierdzając, iż za wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa poniżej, zostały one sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, tj. w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego - zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Sprawozdania są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Skotan S.A. i przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Skotan S.A. oraz Grupy Kapitałowej Skotan na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy zostały sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz odpowiednimi przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Biegły rewident nie stwierdził w tych sprawozdaniach istotnych zniekształceń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe, zostało ocenione przez Radę Nadzorczą w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami Spółki, jak i stanem faktycznym. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało ocenione w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Skotan, jak i stanem faktycznym. Ocenie poddano również sprawozdanie z działalności Skotan S.A. w roku 2019 i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Skotan w roku 2019.

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

W porównaniu do roku 2018 skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2019 roku uległy zwiększeniu o 27%. Wynik na działalności operacyjnej Grupy za 2019 rok jest ujemny i wynosi 3 362 tys. zł. Grupa wykazała stratę brutto za 2019 rok w wysokości 3 593 tys. zł.

W sprawozdaniach z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego biegły rewident zamieścił zastrzeżenia związane z przyjętym przez Zarząd założeniem kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę w dającej się widzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdyż jednostka dominująca jak również jednostki zależne wykazują ujemne kapitały własne. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Spółki i Grupy Zarząd Skotan S.A. wskazał w sprawozdaniach finansowych na niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Spółki i Grupy w okresie następnych 12 miesięcy z uwagi na możliwość utraty płynności finansowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią biegłego rewidenta i biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Spółki i Grupy również dostrzega niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Spółki i Grupy w okresie następnych 12 miesięcy z uwagi na możliwość utraty płynności finansowej – w przypadku braku realizacji planów Zarządu Spółki istnieje istotne zagrożenie kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

Zarząd Spółki wyjaśnia, iż pomimo istotnych przesłanek wskazujących na ryzyko utraty płynności finansowej i zagrożenia kontynuacji działalności Grupy, podjął szereg działań restrukturyzacyjnych, mających na celu pozyskanie środków finansowych jako następstwo transakcji gotówkowych w zamian za częściowe lub całościowe przejęcie kontroli nad możliwością wykorzystania osiągniętych wyników prac badawczo-rozwojowych Grupy oraz z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej w spółce zależnej.

Na ograniczenie prawdopodobieństwa utraty płynności finansowej ma też wpływ fakt, iż Zarząd Spółki w ciągu 2017 - 2019 r. i do dnia sporządzenia niniejszego stanowiska podejmował działania w celu przedłużenia terminów wykupu wyemitowanych obligacji (serie: C, D, E, F, G, H, I, L, M, N, O,P) oraz dokonywał emisji kolejnych serii obligacji (serie: E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P). Działania te zostały szeroko opisane w punkcie a) powyżej. Jednocześnie Zarząd Spółki planuje kolejne emisje obligacji w celu krótkoterminowego finansowania potrzeb bieżących Spółki.

W latach poprzednich Grupa Kapitałowa koncentrowała się przede wszystkim na rozwijaniu działalności naukowo-badawczej związanej z projektami realizowanymi w ramach otrzymanego wsparcia finansowego z NCBR oraz PARP na rozwój innowacyjnej gospodarki. Spółka Dominująca wykorzystwała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności Spółki Dominującej. Zarówno w poprzednich latach jak i w 2019 roku podstawowym priorytetem Spółki Dominującej stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenie osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

W związku z zakończeniem w 2015 r. wszystkich projektów badawczo – rozwojowych realizowanych na przestrzeni poprzednich kilku lat, 2019

roku był dla Spółki Dominującej kolejnym okresem działalności w ramach standardowej działalności operacyjnej, związanej z pozyskiwaniem klientów na produkowane produkty i technologie oraz szukaniem partnerów dla ich wdrożeń i rozwoju.

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

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

Odnosząc się do strony kosztowej funkcjonowania, Spółka Dominująca przywiązuje dużą wagę do udoskonalania stosowanych technologii i obniżki kosztów produkcji. Zakład produkcji drożdży *Yarrowia lipolytica* w ramach niwelowania ryzyka związanego z kosztem zakupu surowców produkcyjnych, zwłaszcza w aspekcie cen gliceryny, która podlega notowaniom giełdowym, stale optymalizuje proces produkcyjny. Zmiana sytemu produkcji drożdży pozwoliła na zmniejszenie ilości dozowanych surowców oraz rezygnację z użycia niektórych substancji, co realnie wpływa na lepsze wykorzystanie wszystkich surowców oraz energii elektrycznej, pary i sprężonego powietrza, które wykorzystywane są do funkcjonowania urządzeń i aparatury. Na podstawie wykonanego w 2016 roku audytu energetycznego Spółka dokonała modernizacji instalacji drożdżowej oraz zmiany sposobu zarządzania energią cieplną przez co znacząco obniżyła zużycie pary wysokoprężnej w zakładzie. Działania zmierzające do redukcji zapotrzebowania na media i surowce są kontynuowane. Dodatkowo zakład wykorzystuje śluzę stanowiącą odpad w produkcji estrów etylowych kwasów tłuszczowych Omega-3,6,9 (czyli drugiej kluczowej instalacji Spółki Dominującej). Stale wzrastająca ilość produkowanych estrów oraz duże możliwości adaptacyjne do przetwarzania surowca na biomasę drożdżową pozwalają na zwiększenie ich udziału w produkcji drożdży, co skutkuje zmniejszeniem ilości zakupywanej gliceryny oraz łagodzi skutki wzrostu cen gliceryny na rynku.

Zarząd Spółki, mając na względzie interes akcjonariuszy, stoi na stanowisku, iż w celu wyeliminowania ryzyk dotyczących kontynuacji działalności, niezbędne jest podjęcie decyzji o dokapitalizowaniu Spółki poprzez nową emisję akcji. W związku z powyższym, zgodnie z otrzymanymi przez Radę Nadzorczą informacjami, Zarząd ma zamiar ponownie przedstawić akcjonariuszom Spółki projekt uchwały o podwyższeniu kapitału i emisji nowych akcji Spółki w celu pozyskania środków na kontynuację działalności i realizację fazy komercjalizacji poszczególnych projektów.

Rada Nadzorcza Skotan S.A. uważa, że identyfikowana przez Zarząd Emitenta konieczność dokapitalizowania Spółki poprzez nową emisję akcji jest przedwczesna i nie podziela takiego stanowiska szczególnie wobec stanowiska akcjonariuszy wyrażonego na ostatnim Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Zaleca zamiast tego intensyfikowanie działań dotyczących sprzedaży aktywów niepracujących oraz sprzedaży wyników badań niektórych projektów Spółki na rzecz podmiotów trzecich.

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

Mając powyższe na uwadze oraz biorąc pod uwagę brak stwierdzenia uchybień w toku nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki, Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania z działalności Skotan S.A. i Grupy Kapitałowej Skotan za rok 2019. Sprawozdania te w ocenie Rady Nadzorczej są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Karina Wściubiak - Hankó– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Agnieszka Zielińska - Dalasińska- Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej

Chorzów, dn. 15 maja 2020 r.