
"SKOTAN" SPÓŁKA AKCYJNA

41-506 CHORZÓW

UL. DYREKCYJNA 6

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

2018 ROK

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI „SKOTAN” S.A. W ROKU 2018

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

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

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

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

Spółka w swojej ofercie posiada m.in.:

Produkty na bazie drożdży

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

Produkty na bazie estrów etylowych

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

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

Produkty agrotechniki:

- odciek drożdżowy
- toksyny kilerowe *D. Hansenii*

Produkty bakteryjne:

- bakterie z gatunku „*Bacillus*”

II. Informacje o oddziałach (zakładach) Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała wyodrębnionych oddziałów (zakładów).

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

Podstawowa działalność Spółki w 2018 r. obejmowała działalność handlową produktami powstałymi w ramach prowadzonej działalności badawczo – rozwojowej (na terenie UE) oraz działalność naukowo-badawczą (na terytorium Polski). W latach 2009-2015 spółka 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 Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności.

Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka 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. Z uwagi na aktualną sytuację geopolityczną Spółka nie odnawiała okresowego dopuszczenia drożdży YL dla rynku Ukrainy, choć nadal prowadzi rozmowy dotyczące wykorzystania na tym rynku potencjału handlowego produktów paszowych opartych o drożdże Yarrowia Lipolytica. Na potrzeby rynków pozawspólnotowych spółka każdorazowo dokonuje legalizacji dokumentów handlowych i eksportowych.

W roku 2018 Spółka 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. „Skotan” produkuje je pod marką własną „Estrovita” oraz w formule produkcji kontraktowej. W 2018 r. dominującymi w strukturze Kontrahentami marek „private label” byli krajowi odbiorcy. Spółka, w okresie objętym raportem, podjęła rozmowy w sprawie dystrybucji produktów na rynki Wielkiej Brytanii i Irlandii, natomiast realizacja wstępnych zamówień nastąpiła w 2019 r., po dniu bilansowym. Na rynku polskim Spółka dystrybuje produkty linii Estrovita kanałami farmaceutycznym i pozaaptecznym oraz poprzez własny e-sklep.

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

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

INFORMACJE O GŁÓWNYCH KLIENTACH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

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

Główni klienci, których udział przekracza 10% przychodów nie mają powiązań formalnych z emitentem. Spółka nie jest uzależniona od żadnego odbiorcy.

IV. Umowy znaczące dla działalności spółki, w tym znane spółce umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

W roku obrotowym 2018 Emitent nie zawierał umów o charakterze znaczącym dla bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

Spółce nie są znane umowy zawarte między akcjonariuszami, które miałyby charakter znaczący dla działalności Spółki.

W roku obrotowym 2018 Spółka nie zawierała znaczących umów ubezpieczeniowych, współpracy lub kooperacji, innych niż wskazane w punkcie XXX niniejszego sprawozdania.

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

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

L.P.	Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Kapitał podstawowy (zł)	Rodzaj zależności	% udział „Skotan” S.A. w kapitale zakładowym	Rodzaj konsolidacji / metoda wyceny udziałów
1	„Skotan” S.A.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych. Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowana.	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 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. Z uwagi na zmianę strategii średniookresowej „SKOTAN”, spółka zależna stanowi w chwili obecnej przedmiot oferty sprzedaży przez „SKOTAN” S.A. i przeznaczona jest do zbycia na rzecz podmiotów zewnętrznych. W dniu 2 kwietnia 2019 roku Skotan-Ester Sp. z o.o. zawarła list intencyjny ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży przez Skotan-Ester Sp. z o.o. na rzecz tego podmiotu prawa użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej własność Skarbu Państwa, położonej w Sławkowie o łącznej powierzchni 5,6 ha oraz stanowiących odrębne nieruchomości budynków, za cenę 2,15 mln zł netto, w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotem prowadzonych negocjacji jest ustalenie szczegółowych warunków umowy sprzedaży, obejmujące w szczególności termin zawarcia umowy sprzedaży lub umowy przedwstępnej sprzedaży, terminy płatności i termin wydania nieruchomości. Zawarcie umowy nastąpi po ustaleniu ww. warunków umowy sprzedaży, uzyskaniu stosownych zgód korporacyjnych, a także niezbędnych do przeprowadzenia czynności dokumentów.

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

Spółka Omega 3 Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2016 roku. Spółka została zawiązana w celu realizacji transakcji przeniesienia do niej zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Skotan” S.A. i zbycia jej udziałów na rzecz Synthos S.A. Transakcja nie doszła do skutku, o czym szerzej Spółka informowała w raportach bieżących i okresowych. W związku z powyższym działalność spółki na przestrzeni roku ograniczyła się do restrukturyzacji kosztów ponoszonych przez spółkę. Biorąc pod uwagę powyższe nie można wykluczyć, że w 2019 r. spółka rozpocznie proces likwidacji.

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

VI. Informacje o nabyciu akcji własnych

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

VII. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest nadal bardzo trudna i w chwili obecnej Grupa identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Spółki, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu. Fakt ten może stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki 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. 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 skutecznie i trwale zaistnieć na rynku krajowym i międzynarodowych, konieczne jest włączenie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju.

Niepozyskanie przedmiotowych partnerów, przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności, stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania Spółki. Alternatywą jest pozyskanie kapitału rozwojowego w ramach nowej emisji akcji spółki lub emisji obligacji zamiennych. Niestety, Walne Zgromadzenie Spółki w czerwcu 2018 roku podjęło wprawdzie uchwałę o

dalszym istnieniu Spółki jednak kolejne uchwały dotyczące zgody na nową emisję akcji i/lub emisję obligacji zamiennych nie uzyskały poparcia akcjonariuszy obecnych na WZ.

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

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

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. („Innowacyjny bakteriofagowy preparat ochronny do stosowania w zespole stopy cukrzycowej” i „Innowacyjna technologia otrzymywania kwasu 9-dekenowego oraz 1-dekenu z biomasy z wykorzystaniem nowej generacji katalizatorów metatezy” oraz „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice”), przy czym pamiętać należy, iż decyzja dotycząca sposobów dalszego rozwoju Spółki będzie decyzją strategiczną – pozyskując partnerów długoterminowych dla rozwoju poszczególnych projektów Spółka przekształci się automatycznie w strukturę holdingową. Alternatywnie, przy samodzielnym (za pośrednictwem nowej emisji) finansowaniu dalszego rozwoju, Spółka ma szansę samodzielnie doprowadzić wszystkie zakończone projekty badawczo – rozwojowe do etapu pełnej komercjalizacji, nie dzieląc się praktycznie z partnerami zewnętrznymi własnością ani przyszłymi zyskami.

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

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

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

W roku 2018 Spółka nie zaciągała i nie wypowiadała kredytów i pożyczek.

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie otrzymała ani nie udzielała poręczeń ani gwarancji innym podmiotom w tym jednostkom powiązаныm z Emitentem.

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

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

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

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

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

Zarząd Spółki w dniu 16 października 2018 r. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji imiennych serii L i ustalenia warunków emisji oraz dokonał przydziału obligacji imiennych serii L. W ramach emisji zostały przydzielone 3 obligacje imienne o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 300.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji przypadała pierwotnie na 31 marca 2019 roku. W dniu 25 marca 2019 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z obligatariuszem porozumienie przedłużające termin wykupu ww. obligacji do dnia 31 grudnia 2019 roku. Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu ww. obligacji (przed datą 31 grudnia 2019 r.) w razie złożenia przez obligatariusza stosownych żądań. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. Oprocentowanie obligacji (suma stawki WIBOR3M oraz marży 4,25 p.p.) nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach kwartalnych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". O emisji obligacji serii L Emitent informował w raporcie bieżącym 26/2018 z dnia 16 października 2018 roku, a o zmianie terminu wykupu w raporcie bieżącym 7/2019 z dnia 25 marca 2019 r.

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

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

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

Zarząd Skotan S.A. w dniu 20 lutego 2019 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) dokonał przydziału obligacji imiennych serii N. W ramach emisji zostało przydzielonych 5 obligacji imiennych serii N o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 500.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji to dzień 29 lutego 2020 roku. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta.

Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". O emisji obligacji serii N Emitent informował w raporcie bieżącym 3/2019 z dnia 20 lutego 2019 roku.

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (na dzień 30.04.2019)				
w tys zł				
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia
Obligacje seria C	3 000	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2020	Instalacja Omegi
Obligacje seria D	1 000	Wibor 3 M + 3,1%	30.06.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria E	2 063	4%	30.06.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria F	500	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria G	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	30.09.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria H	750	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria I	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria J	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria K	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria L	300	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria M	1 000	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria N	500	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria O	600	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020	Instalacja Wodorowa
Obligacje seria P	1.000	Wibor 3 M + 4,25%	30.04.2020	Instalacja Wodorowa

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018 r.

XIV. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, wskazaniem ewentualnych zagrożeń oraz działań jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

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

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

Spółka kontynuuje działalność handlową drożdżami Yarrowia lipolytica, będących podstawowym komponentem produktów „premium” – prestarterów, preparatów mlekozastępczych, starterów i suplementów dla zwierząt domowych, dostępnych na masowym rynku paszowym i weterynaryjnym. Rozwijana marka dodatków paszowych dla koni sportowych i rekreacyjnych, pomimo stosunkowo dynamicznej ekspansji rynkowej, aktualnie nie pozwala utrzymać rentowności w tym obszarze działalności. Powyższe nie wyklucza, iż w średnim okresie, z uwagi na realizowane marże, stanowić będzie kluczowy element długoterminowej strategii rynkowej.

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

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

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

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

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

Efektywne zarządzanie finansowe 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 Spółki.

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

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

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

Na przestrzeni 2018 roku „Skotan” S.A. była narażona na ryzyko kursowe z tytułu wystawianych faktur dla kontrahentów zagranicznych w walutach obcych. Ryzyko to może się pogłębiać w latach kolejnych w wyniku zwiększenia planowanej do realizacji sprzedaży produktów paszowych na terenie UE. Spółka nie zawiera transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

Podobnie jak większość uczestników rynku ryzyko stopy procentowej, na które narażona jest Spółka, dotyczy głównie aktywów finansowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Stopa odsetkowa jest zmienna, gdyż obliczana jest na podstawie stawki WIBOR.

XVI. 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 Spółka posiada ograniczoną zdolność generowania nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności. W okresie objętym raportem Walne Zgromadzenie Spółki nie podjęło uchwały wyrażającej zgodę na emisję akcji i/lub emisję obligacji zamiennych. Kapitał własny Emitenta jest ujemny, a Spółka 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.

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody z działalności w wys. 3 499 tys. zł. czyli wzrost o 9,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Z uwagi na pogarszającą się sytuację finansową spółki oraz ograniczenie działalności badawczo – rozwojowej w poszczególnych kwartałach roku ponoszono stosunkowo stały poziom kosztów prowadzonej działalności. Wyższy niż dotychczas poziom osiągnęły jedynie koszty związane z działaniami marketingowymi oraz nakłady na rebranding produktów estrowych (...), co wraz z odpisem aktualizującym wartość nieruchomości w Sławkowie (363 tys. zł) wpłynęło na finalny wynik netto osiągnięty przez Spółkę w 2018 roku. Spółka poniosła ujemny wynik na działalności operacyjnej w wysokości 3 946 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 4 636 tys. zł. W 2018 roku nie odnotowano istotnych czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej.

XVIII. Przewidywany rozwój Spółki.

Średnioterminowy i długoterminowy rozwój Spółki jest cały czas ściśle uzależniony od 2 czynników.

Dla realizacji zamierzeń operacyjnych (działania sprzedażowe wsparte działaniami marketingowymi) w średnim okresie niezbędne jest doprowadzenie do kontrakcji materiału paszowego produkowanego przez Spółkę na rzecz dużych odbiorców dla masowych zastosowań. Podejmowane przez Spółkę 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 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.

XIX. Informacje o przyjętej strategii rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej w najbliższym roku obrotowym.

Strategia Spółki 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 biomase 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.

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

W roku 2018 Spółka dokonała rebrandingu produktów estrowych wprowadzając na rynek linię suplementów diety Estrovita – gamę produktów opartych o estry etylowe mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9. Segment ten zarówno w poprzednim roku jak i w 2018 roku stał się największym pod względem przychodów. „Skotan” W ramach linii produktów ESTROVITA spółka prowadzi i rozwija sprzedaż czterech innowacyjnych suplementów diety (EstroVita, EstroVita Cardio, EstroVita Skin, EstroVita Kids) w kanałach sprzedaży farmaceutycznej (hurtownie farmaceutycznej, sieci aptek, apteki stacjonarne), zielarsko-medycznej, sklepów dla sportowców oraz poprzez sklep on-line www.estrovita.pl Ponadto spółka prowadzi również sprzedaż produktów pod marką własną dystrybutora na rynku krajowym oraz międzynarodowym. Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, Spółka zamierza uzupełnić ofertę produktową suplementów diety o biomasę drożdżową YLs. Obecnie prowadzona jest procedura rejestracyjna, mająca na celu nadanie drożdżom statusu Nowej Żywności, czyli innowacyjnej, wytworzonej przy pomocy nowoczesnych technologii i procesów produkcyjnych. W 2019 r. Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności przyznał biomasie drożdżowej certyfikat bezpieczeństwa spożycia QPS. Spółka szacuje, iż proces notyfikacji zostanie zakończony w 2019 r. natomiast wdrożenie nastąpi w 2020 r. poprzez wprowadzenie wzbogaconych drożdży o określonych funkcjonalnościach.

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

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

XX. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki,

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

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

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

Dodatkowym warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Spółki 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. („Innowacyjny bakteriofagowy preparat ochronny do stosowania w zespole stopy cukrzycowej” i „Innowacyjna technologia otrzymywania kwasu 9-dekenowego oraz 1-dekenu z biomasy z wykorzystaniem nowej generacji katalizatorów metatezy” oraz „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice”), przy czym pamiętać należy, iż decyzja dotycząca sposobów dalszego rozwoju Spółki będzie decyzją strategiczną – pozyskując partnerów długoterminowych dla rozwoju poszczególnych projektów Spółka przekształci się automatycznie w strukturę holdingową. Alternatywnie, przy samodzielnym (za pośrednictwem nowej emisji) finansowaniu dalszego rozwoju, Spółka ma szansę samodzielnie doprowadzić wszystkie zakończone projekty badawczo – rozwojowe do etapu pełnej komercjalizacji, nie dzieląc się praktycznie z partnerami zewnętrznymi własnością ani przyszłymi zyskami.

XXI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest bardzo trudna. Spółka 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 zmusza 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, utrudnia Spółce skorzystanie z prostych metod finansowania bankowego czy też emisji obligacji. Zmusza to Zarząd Spółki 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 dzisiejszy zagwarantować powodzenia prowadzonych przez siebie starań w zakresie poszukiwania nowych inwestorów branżowych dla poszczególnych projektów Spółki, skuteczności prowadzonej restrukturyzacji kosztowej i majątkowej oraz skuteczności pozyskania nowych źródeł finansowania.

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

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

XXIII. 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 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. 30 kwietnia 2019 r. stan posiadania akcji Spółki lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej wśród osób zarządzających i nadzorujących przedstawiał się następująco:

Lp	Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	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.

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

Spółce nie są znane tego rodzaju umowy.

XXV. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie są prowadzone systemy kontroli akcji pracowniczych.

XXVI. Informacje o firmie audytorskiej

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

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

Następnie, na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki zawarł w dniu 18.01.2019 roku ze spółką, o której mowa powyżej umowę o dokonanie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF za rok 2018. Odpowiednio do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020 i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za lata 2019-2020.

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

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

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

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

Spółka nie korzystała z usług audytora w poprzednich latach.

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

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

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

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

XXVII. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i sprawozdanie finansowe, w tym osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym.

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody z działalności w wys. 3 499 tys. zł. czyli wzrost o 9,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Na wartość 3 499 tys. zł. składają się przychody ze sprzedaży produktów i usług 3 494 tys. zł. oraz przychody ze sprzedaży materiałów w wysokości 5 tys. zł. Osiągnięciu przychodów ze sprzedaży towarzyszyła reorientacja ich struktury. Głównym determinantem przychodowości Spółki stały się suplementy diety, co jest konsekwencją procesu transformacji dotychczasowej marki suplementów diety kwasów Omega 3,6,9, wprowadzenia produktów linii Estrovita, dokonania zmiany identyfikacji wizualnej, sposobu komunikacji i pozycjonowania produktu. Istotne nakłady na rebranding produktów estrowych i działania marketingowe, w tym marketing internetowy, dały widoczny efekt w IV kwartale 2018 roku i w ocenie Zarządu będą widoczne także w kolejnych okresach sprawozdawczych. Działania te jednak wiązały się również z koniecznością poniesienia istotnych w skali działalności Spółki kosztów (8 470 tys. zł), co wraz z odpisem aktualizującym wartość nieruchomości w Sławkowie (363 tys. zł) wpłynęło na finalny wynik netto osiągnięty przez Spółkę w 2018 roku. Rok 2018 Spółka zakończyła stratą na poziomie operacyjnym w wysokości 3 946 tys. zł. Łączna strata netto z działalności w roku obrotowym wyniosła 4 636 tys. zł.

Najważniejszą kwestią dla Spółki nadal pozostaje budowa rynku na produkty drożdżowe na rynku paszowym. Na przestrzeni ostatnich lat Spółka Dominującą 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 stara się o dotarcie do rynków wysokiej specjalizacji produktowej, głównie w Europie Zachodniej. Spółka podjęła działania w tym zakresie na rynku Niemiec, Szwajcarii, Francji a także za pośrednictwem dystrybutorów na rynku Wielkiej Brytanii i w Krajach Nadbałtyckich. Drożdże paszowe *Yarrowia lipolytica* dzięki procedurze podjętej przez spółkę w latach ubiegłych są dodatkiem paszowym uznanym oficjalnie w Katalogu Dodatków Paszowych Unii Europejskiej.

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

Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka wprowadziła na rynek linię Yarrowia Canifelix - produkty dla psów i kotów. Powstała strona internetowa dedykowana dla tej linii. Funkcjonuje fanpage linii na Facebook'u oraz profil na Instagramie. Uruchomiono sklep on-line, który wzmocniony jest działaniami z wykorzystaniem social mediów. Spółka uruchomiła ponadto nową odsłonę strony internetowej dla koni – Yarrowia Equinox oraz towarzyszący jej sklep internetowy. Spółka wprowadziła także na rynek nowy produkt dla sadowników – biopreparat do stabilizacji mikroflory (również podczas przechowywania), wspomagające naturalne mechanizmy obronne roślin sadowniczych i owoców. Działaniem dodatkowym biopreparatu jest wspomaganie rozwoju owoców. Aktywne działania pozwoliły na podjęcie produkcji usługowej wspomagającego biopreparatu do stabilizacji mikroflory dla jednego z producentów innowacyjnych biologicznych nawozów. Ponadto, Spółka podjęła rozmowy w sektorze upraw rolniczych, efektem których jest podpisanie umowy na usługową produkcję bakterii z rodzaju *Bacillus* oraz *Peanibacillus* dla Instytutu Ogrodnictwa w Skierniewicach. Dalsze prace w sektorze rolniczym doprowadziły z sukcesem do podjęcia współpracy z podmiotem aktywnie działającym na tym rynku (producent organicznych nawozów, użyźniaczy glebowych i stymulatorów wzrostu) i usługowej produkcji preparatu bakterii z rodzaju *Bacillus* stymulujących wzrost roślin i plonowanie oraz wspomagających pobieranie składników pokarmowych z gleby. Wynikiem tych działań jest znaczny udział sprzedaży tych produktów w całości sprzedaży Spółki.

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

XXVIII. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, dla osób zarządzających i nadzorujących Spółkę w 2018 r.

Rada Nadzorcza:

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

Zarząd:

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

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

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

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

XXIX. 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

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

XXX. 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.

Spółka 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.

XXXI. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania.

W latach poprzednich Spółka koncentrowała się przede wszystkim na rozwijaniu działalności naukowo-badawczej związanej z projektami realizowanymi w ramach otrzymanego wsparcia finansowego z NCBR oraz PARP na rozwój innowacyjnej gospodarki. Wykorzystała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności spółki. Zarówno w poprzednich latach jak i w 2018 roku podstawowym priorytetem spółki stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenia osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami

W związku z zakończeniem w 2015 r. wszystkich projektów badawczo – rozwojowych realizowanych na przestrzeni ostatnich kilku lat, rok 2018 roku był dla Spółki kolejnym okresem działalności w ramach standardowej działalności operacyjnej, związanej z pozyskiwaniem klientów na produkowane produkty i technologie oraz szukaniem partnerów dla ich wdrożeń i rozwoju.

W 2018 roku struktura przychodów Spółki, w podziale na segmenty działalności, uległa reorientacji. W związku z wprowadzeniem oraz skutecznym pozycjonowaniem produktów linii Estrovita, suplementy diety stały się głównym determinantem przychodowości Spółki. Istotny udział w sprzedaży stanowiły także preparaty wykorzystywane w agrotechnice, w szczególności biopreparaty do stabilizacji mikroflory oraz produkowany usługowo preparat bakterii z rodzaju *Bacillus*, stymulujący wzrost roślin i plonowanie.

Spółka dostrzega zasadniczy potencjał handlowy w obszarze produkcji specjalistycznych preparatów dla rolnictwa, który jednocześnie pozwala wykorzystywać niepełnie moce produkcyjne Zakładu drożdżowego. Spółka zakłada, że w 2020 r. pełny potencjał wytwórczy Zakładu zostanie spożytkowany na rzecz produkcji suplementów diety opartych o wzbogacaną biomasę drożdżową YLs. Obecnie trwa procedura rejestracyjna, polegająca na przyznaniu innowacyjnej i nowocześniejszej produkowanej biomasy statusu Novel Food.

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

SPÓR Z PARP

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

LISTA ALERTÓW

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

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

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

INNE ZDARZENIA

W dniu 8 czerwca 2018 roku Zarząd Skotan S.A. (Spółka) otrzymał z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) pismo w którym PARP wyraził zgodę na zmianę terminu wdrożenia wyników badań uzyskanych w trakcie realizacji projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" ("Projekt") do dnia 30 października 2018 r. (pierwotny termin: 31 marca 2018 r.). W związku z powyższym Spółka złożyła do Fundacji Rozwoju Śląska (Regionalnej Instytucji Finansującej) wniosek o zmianę umowy o dofinansowanie Projektu w ww. zakresie. Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie Projektu Emitent jest zobowiązany, z zastrzeżeniem warunków określonych w umowie o dofinansowanie, do wdrożenia wyników badań przemysłowych lub prac rozwojowych w formie i zakresie określonym w wniosku o dofinansowanie nie później niż do 3 lat od zakończenia realizacji Projektu, które to zakończenie nastąpiło 30 października 2015 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2015 z dnia 30 października 2015 roku. O powyższym zdarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 15/2018 z dnia 8 czerwca 2018 r.

W dniu 22 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (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 2017 roku przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. ZWZ podjęło również na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych uchwałę o pokryciu straty netto Spółki za 2017 rok z zysków lat przyszłych.

W dniu 22 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki zawarł z PARP, reprezentowaną przez Fundację Rozwoju Śląska aneks do umowy o dofinansowanie Projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" na podstawie którego wdrożenie

wyników badań uzyskanych w trakcie realizacji Projektu miało nastąpić do dnia 30 października 2018 r. Przedłużenie terminu na wdrożenie wyników badań jest konieczne do sfinalizowania prac niezbędnych do wdrożenia Projektu i wypełnienia warunków określonych w umowie o dofinansowanie. O zawarciu aneksu Spółka informowała raportem bieżącym nr 17/2018 z dnia 22 czerwca 2018 r.

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

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

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

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

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

W dniu 2 kwietnia 2019 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) spółka zależna od Emitenta - Skotan-Ester Sp. z o.o. zawarła list intencyjny ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży przez Skotan-Ester Sp. z o.o. na rzecz tego podmiotu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej własność Skarbu Państwa, położonej w Sławkowie o łącznej powierzchni 5,6 ha oraz stanowiących odrębne nieruchomości budynków, za cenę 2,15 mln zł netto, w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotem prowadzonych negocjacji jest ustalenie szczegółowych warunków umowy sprzedaży, obejmujące w szczególności termin zawarcia umowy sprzedaży lub umowy przedwstępnej sprzedaży, terminy płatności i termin wydania nieruchomości. Zawarcie umowy nastąpi po ustaleniu ww. warunków umowy sprzedaży, uzyskaniu stosownych zgód korporacyjnych, a także niezbędnych do przeprowadzenia czynności dokumentów. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 2 kwietnia 2019 r.

Zarząd Spółki w dniu 15 kwietnia 2019 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) zawarł z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego S.A. aneks do umowy o dofinansowanie "Nowa generacja suplementów diety bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica*" Projektu na podstawie którego wdrożenie wyników uzyskanych w trakcie realizacji Projektu ma nastąpić do dnia 30 listopada 2020 r. (pierwotnie 30 listopada 2018 r.). Tym samym do dnia 30 listopada 2020 r. Spółka 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 ramach wdrożenia wyników projektu „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice” w roku 2018 Spółka wprowadziła na rynek nowe produkty dla rolnictwa – biopreparaty do stabilizacji mikroflory, wspomagające naturalne mechanizmy obronne roślin sadowniczych i owoców.

XXXII. Wskazanie istotnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w których stroną pozostaje „Skotan” S.A. lub jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 26 lutego 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie, zgodnie z którym Naczelnik postanowił zwolnić ponad kwotę 250 tys. zł wpływy z rachunku bankowego Spółki w Banku PKO BP S.A. od dnia 1 marca 2018 r. do dnia 30 kwietnia 2018 r. Następnie w dniu 25 kwietnia 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała postanowienie, zgodnie z którym Naczelnik postanowił zwolnić ponad kwotę 250 tys. zł wpływy z rachunku bankowego Spółki w Banku PKO BP S.A. od dnia 1 maja 2018 r. do dnia 31 maja 2018 r. O otrzymaniu ww. postanowień Spółka informowała w raportach bieżących nr 5/2018 z dnia 26 lutego 2018 roku oraz nr 8/2018 z dnia 25 kwietnia 2018 roku.

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

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

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

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

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

XXXIII. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

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

XXXIV. Polityka wynagrodzeń

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. Wysokość wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta w 2018 roku została przedstawiona w punkcie XXVII niniejszego sprawozdania. W 2018 roku Pan Jacek Kostrzewa pełnił funkcję Prezesa. Umowy zawierane w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie „Skotan” S.A. oraz w zarządach spółek zależnych od „Skotan” S.A. nie określają zasad wypłaty odpraw. Osoby zarządzające oraz kluczowi menedżerowie w Spółce nie otrzymywali w 2018 roku pozafinansowych składników wynagrodzenia.

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

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

XXXV. Informacje o akcjach „SKOTAN”

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

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

W 2018 roku Spółka przeprowadziła scalenie akcji.

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

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

Wartość minimalna 0,26 zł (24.09.2018)*

Wartość maksymalna 0,70 zł (28.12.2018)*

*Źródło: Gpw.pl

XXXVI. Opis przyjętych zasad rachunkowości , w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki „SKOTAN” S.A. zostało sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2019 poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 20018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 2018 poz. 757,).

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz metoda sporządzania rachunku zysków i strat

W roku obrotowym 2018 stosowano zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2019 poz. 351). „SKOTAN” S.A sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Transakcje w walutach obcych

Na podstawie istoty ekonomicznej zdarzeń gospodarczych jako walutę sprawozdawczą Spółki przyjęto polski złoty (zł).

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Spółki (polski złoty) na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań; lub
- 2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego dziennego kursu NBP. Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku zmian kursów wymiany po dacie transakcji są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat.

Pozycje niepieniężne wyrażone w walucie obcej przeliczane są wg kursu kupna bądź sprzedaży walut z dnia przeprowadzenia transakcji.

Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące własność Spółki

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, zakładany koszt lub koszt wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę środków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub amortyzacji oraz koszty finansowania zewnętrznego. Koszt aktywów wyprodukowanych przez jednostkę obejmuje koszt zakupu materiałów, bezpośrednie koszty robocizny, oraz odpowiednią część ogólnych kosztów produkcji.

Składniki majątku rzeczowego tworzone w celu przyszłego wykorzystania jako nieruchomości inwestycyjne zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i wykazywane w oparciu o ich koszt do momentu ukończenia, kiedy to zostają one przeklasyfikowane do majątku inwestycyjnego.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowego majątku trwałego składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako oddzielne pozycje rzeczowego majątku trwałego.

Amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane. Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

	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 2015r.

Urządzenia służące badaniom nad instalacją projektu Lantanowce były amortyzowane od grudnia 2013r. i były amortyzowane do stycznia 2015r.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, których jednostkowa wartość początkowa jest niższa od 3.500,- zł. amortyzowane są w sposób uproszczony poprzez jednorazowy pełny odpis wartości początkowej w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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

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 dłuższy niż 2 lata.

Należności handlowe i inne

Należności handlowe oraz pozostałe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe (nieściągalne) następuje, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne, na podstawie analizy sytuacji finansowej i majątkowej dłużnika oraz na podstawie struktur wiekowych sald należności. Odpis aktualizujący zaliczany jest odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według ich ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto stanowi możliwą do uzyskania oszacowaną cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o rabaty i upusty, szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło

Towary - cenę zakupu nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło

Wyroby gotowe - koszt wytworzenia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło

Produkty w toku produkcji – po pełnym koszcie wytworzenia.

Przyjmuje się następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

ewidencją ilościową – wartościową objęto następujące grupy składników majątku:

- materiały i towary,
- produkty gotowe i półprodukty,
- produkty w toku.

ewidencją ilościową objęto składniki aktywów trwałych, do których zastosowano uproszczone zasady odpisywania ich wartości w koszty.

wartość niżej wymienionych składników majątku podlega odpisaniu w koszty wprost po zakupie lub wytworzeniu:

- materiały na cele biurowe,
- książki i czasopisma,

- akcesoria i części zamienne do samochodów,
- materiały na cele reprezentacji i reklamy,
- kwiaty.

Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje)

Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje) wyceniane są na koniec okresu sprawozdawczego w wartości wynikającej z przemnożenia ilości akcji przez kurs akcji na zamknięciu notowań ciągłych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty bankowe i papiery wartościowe o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej,

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku netto na podstawie Uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,

Wynik finansowy netto za rok obrotowy ustalony jest na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych w ewidencjonowanych w księgach rachunkowych i jest rachunkowo zgodny z kwotą figurującą w rachunku zysków i strat za rok 2018.

Zobowiązania handlowe i inne

Zobowiązania ujmuje się w księgach według kosztu historycznego łącznie z odsetkami od zobowiązań przeterminowanych.

Przychody, koszty oraz pomiar wyniku finansowego

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z normalną działalnością Spółki. Przychody i koszty finansowe zawierają odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, i podobne pozycje.

Wynik finansowy Spółki w danym roku obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik ostrożnej wyceny aktywów i pasywów Spółki, wynik na operacjach finansowych i nadzwyczajnych oraz opodatkowanie.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, przeniesienia własności na kupującego.

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy rozpoznawane są w rachunku zysków i strat liniowo w okresie obowiązywania umowy dzierżawy.

Koszty finansowe netto

Koszty finansowania netto obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu odsetek

Wykazuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej, uwzględniając efektywny zysk z danego składnika aktywów.

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do tych dywidend.

Składniki kosztów z tytułu odsetek powstałe w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat w oparciu o efektywną stopę procentową.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek od dochodów ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczonymi bezpośrednio z kapitałem własnym. W takiej sytuacji ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi oczekiwane zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok podlegającego opodatkowaniu, wyliczane przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dany dzień bilansowy, oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wartość odroczonego podatku dochodowego ustala się metodą bilansową, na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartością aktywów i pasywów wykazywaną w księgach rachunkowych a ich wartością dla celów podatkowych. Wartość wykazanego podatku odroczonego uwzględnia planowany sposób realizacji lub rozliczenia wartości bilansowej składników aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego obowiązujących, lub zasadniczo obowiązujących na dzień bilansowy.

Odroczony podatek dochodowy wykazywany jest w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem operacji rozliczanych z kapitałem własnym, w przypadku których wpływ podatku odroczonego odnosi się bezpośrednio na kapitał własny.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego z uwzględnieniem zasady ostrożności, tj. wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest obniżana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

XXXVII. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

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

XXXVIII. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

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

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2018	31.12.2017
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,1	0,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,1	0,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	1,1	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	-	-12746 tys. zł	-6 254 tys. zł
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	2,2	1,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny / zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,5	-0,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	-1,5	-0,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny / pasywa ogółem	max	-1,2	-0,5

Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnych dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji Spółki niefinansowych wskaźników efektywności.

XXXIX. Działalność promocyjna, sponsoringowa i charytatywna

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

Równolegle Spółka publikowała artykuły, materiały w prasie branżowej, specjalistycznej oraz uczestniczyła w imprezach targowych, konferencjach naukowych, wystawach branżowych,

XL. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych

31.12.2018 rok

Stan zatrudnienia w Spółce :

Pracownicy administracji - 6 osób.

Pracownicy zaopatrzenia i sprzedaży – 8 osób

Pracownicy techniczni - 8 osób

Pracownicy fizyczni - 20 osób

31.12.2017 rok

Stan zatrudnienia w Spółce :

Pracownicy administracji - 6 osób.

Pracownicy zaopatrzenia i sprzedaży – 4 osoby

Pracownicy techniczni - 8 osób

Pracownicy fizyczni - 15 osób

E. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2018 ROKU

1. Określenie stosowanego zbioru zasad

W roku obrotowym 2018 Spółka 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 przestrzegała wszystkich zasad ładu korporacyjnego.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie dotyczy spółki.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady 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. Przy czym 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.

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne.

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

Zasada nie jest stosowana.

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

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz 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 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 30 kwietnia 2019 r. akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki był:

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

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

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

W Spółce 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 odnośnie możliwości wykonywania prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

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

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

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

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

- e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
3. dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ k.s.h.,
 4. informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
 5. wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 6. wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.
3. Spółka prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia:
1. ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
 2. informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
 3. dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
 4. projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 5. formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika;

Jeżeli formularze z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka wskazuje na stronie internetowej sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie. Formularze powinny zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać: identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika, oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9 k.s.h., złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale, zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej.

4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
5. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, o którym mowa w art. 395 § 1 K.s.h., jak również Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane, przez złożenie na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej treści ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projektów uchwał, jeżeli przewiduje się podejmowanie uchwał oraz, o ile zachodzi taka potrzeba, innych materiałów, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu, co najmniej na trzydzieści jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w trybie przewidzianym dla zwoływania Walnego Zgromadzenia przez Radę Nadzorczą wskazanym punkcie 5. 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). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Przepisy o obrocie instrumentami finansowymi mogą wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia. Wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.
 10. Akcjonariusz Spółki może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.
 11. Poza akcjonariuszami i ich pełnomocnikami, w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć:
 - a) z prawem zabierania głosu:
 - członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym odniesienie się do spraw znajdujących się w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
 - goście (w tym doradcy i eksperci) zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie, z tym, że ich prawo do zabierania głosu może zostać przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia ograniczone do tych punktów porządku obrad, w związku z którymi zostali zaproszeni,
 - notariusze sporządzający protokół z Walnego Zgromadzenia,
 - b) bez prawa zabierania głosu:
 - przedstawiciele mediów – o ile przedstawiciele mediów mający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu zostaną zgłoszeni (imiennie) w terminie 2 dni roboczych przed dniem Walnego Zgromadzenia z zastrzeżeniem, że w przypadku sprzeciwu któregokolwiek z akcjonariuszy wobec obecności przedstawicieli mediów, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nakazuje przedstawicielom mediów opuszczenie sali obrad
 - pracownicy Spółki oraz obsługa techniczna i organizacyjna Walnego Zgromadzenia.
 12. Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zawierająca nazwiska i imiona uprawnionych, ich miejsce zamieszkania liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, zostanie wyłożona w siedzibie Spółki przez co najmniej trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz lub jego pełnomocnik może przeglądać listę uprawnionych i żądać wydania mu odpisu listy oraz odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad ze zwrotem kosztów sporządzenia tych dokumentów. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Akcjonariusz ma prawo żądać uzupełnienia listy lub jej sprostowania.
 13. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
 14. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki powinien być obecny biegły rewident.
 15. Akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie składają podpis na liście obecności wyłożonej w sali obrad złożonym w obecności osoby wyznaczonej do rejestracji przybywających akcjonariuszy i odbierają karty do głosowania lub urządzenia elektroniczne służące oddawaniu głosu. Przedstawiciele akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu składają na ręce osoby wyznaczonej do rejestracji akcjonariuszy oryginały lub odpowiednio poświadczone kopie dokumentów potwierdzających ich umocowanie do reprezentowania akcjonariusza. Przedstawiciele osób prawnych zobowiązani są do złożenia aktualnych wypisów z rejestrów wskazujących osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. W przypadku, gdy akcjonariuszem bądź pełnomocnikiem są zagraniczne osoby prawne, w których państwie siedziby nie są prowadzone odpowiednie rejestry, należy złożyć dokument stwierdzający istnienie takiego podmiotu oraz prawo jej przedstawicieli do reprezentowania takiej zagranicznej osoby prawnej. Akcjonariusz lub osoba reprezentująca akcjonariusza obowiązani są do przedstawienia dokumentu potwierdzającego tożsamość danej osoby.
 16. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. W przypadku ich nieobecności Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu bądź osoba przez niego wskazana. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe, niezbędne do rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia, w szczególności powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od

- jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
17. Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
 18. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują surowszych warunków, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają 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 potwierdzeń, chyba, że jego autentyczność budzi wątpliwości. O udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej akcjonariusz może zawiadomić Spółkę w sposób określony w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu a pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.
 21. Oprócz spraw wymienionych jak wyżej uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i Statucie.
 22. Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu. Zgodnie z art. 24 Statutu „Skotan” S.A. Walne Zgromadzenia odbywają się w miejscu siedziby Spółki lub w Warszawie.
 23. Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.
 24. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty.
 25. Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.
 26. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.
 27. Obecni na Walnym Zgromadzeniu Członkowie Rady nadzorczej i Zarządu oraz zaproszeni goście (w tym doradcy i eksperci) powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.
 28. Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.
 29. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.
 30. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z punktu 30. W dokumentacji przedkładanej najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, Zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.
 31. Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

32. Porządek obrad winien zostać przyjęty w wersji podanej w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie może bez zgody Walnego Zgromadzenia zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. W sprawach nie objętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały. Wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być złożone lub uchwalone, chociażby nie były umieszczone w porządku obrad.
33. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.
34. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.
35. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu
36. Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.
37. Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

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

8.1 Skład Osobowy

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

W 2018 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób.

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

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

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

8.2 Zasady działania oraz kompetencje Zarządu Spółki.

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

Podstawowe zasady działania Zarządu:

1. Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.
2. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.
3. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.
4. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.
5. Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.
6. Członkowie zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

7. Wynagrodzenie członków Zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.
8. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.
9. Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i 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, współwłaścicielem, 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, współwłaścicielem (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 2018, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych. Na mocy art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych rewidentach (...) pełnienie funkcji komitetu audytu zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki.

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

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

Do ustawowych obowiązków komitetu audytu należy w szczególności:

1) monitorowanie:

a) procesu sprawozdawczości finansowej,

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

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

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

3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;

4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;

5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;

6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;

7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;

8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi 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 2018 roku odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu.

Rada Nadzorcza wykonująca obowiązki komitetu audytu opracowała Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych „SKOTAN” S.A. oraz Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem. Głównymi założeniami ww. polityk są: Procedura wyboru firmy audytorskiej, Polityka świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem i Polityka wyboru firmy audytorskiej. Firmą audytorską przeprowadzającą badania sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok była Grupa Audyt i Podatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Podmiot ten nie świadczył na rzecz Spółki innych dozwolonych usług niebędących badaniem. Rekomendacja Rady Nadzorczej dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej spełniającej obowiązujące kryteria.

10. 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 wyjątkami 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.

11. Opis zasad zmiany statutu emitenta.

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

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

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

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

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

Chorzów, dnia 30 kwietnia 2019 r.

Jacek Kostrzewa – Prezes Zarządu