

---

**"SKOTAN" SPÓŁKA AKCYJNA**

**41-506 CHORZÓW**

**UL. DYREKCYJNA 6**

Jednostkowy raport za okres

**OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.**

---

## **SPIS TREŚCI**

### **JEDNOSTKOWY RAPORT ZA ROK 2019 ZAWIERA:**

- A. WSTĘP**
- B. LIST DO AKCJONARIUSZY**
- C. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI "SKOTAN" S.A. W ROKU 2019**
- E. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2019 ROKU**

### **JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- F. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- G. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- H. JEDNOSTKOWY BILANS**
- I. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- J. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
- K. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- L. INFORMACJA DODATKOWA ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

- M. INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ**
- N. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ**

### **OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ**

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

---

## A. WSTĘP.

„SKOTAN” S.A. (zwany dalej Spółką, Emitentem lub „SKOTAN”) jest spółką giełdową z wieloletnią tradycją.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Garbarskie Skotan w Skoczowie, a jej założycielem był Skarb Państwa.

Od momentu rewizji strategii w 2009 roku „SKOTAN” prowadzi działalność badawczo – rozwojową w obszarze biotechnologii, dodatków paszowych i żywieniowych, żywności funkcjonalnej i innowacyjnych procesów technologicznych. W 2015 r. nastąpiła finalizacja projektów B+R, skutkująca powstaniem portfolio innowacyjnych produktów i technologii, które aktualnie znajdują się w fazie komercjalizacji. Podstawowym projektem biotechnologicznym Spółki pozostaje rozwój technologii i spektrum produktowego związanego z gatunkiem drożdży *Yarrowia lipolytica*. Spółka koncentruje się na kontynuacji działań, mających na celu lokację produktów linii Yarrowia Animal w sektorze „premium” rynku paszowego. Potencjał aplikacyjny drożdży Yarrowia Spółka zamierza wykorzystać tworząc specjalistyczne suplementy diety ludzkiej, dzięki uzyskaniu zgody na wprowadzenie na rynek spożywczy drożdży *Yarrowia lipolytica* w kategorii „Novel Food”. Procedura dopuszczająca prowadzona przez Komisję Europejską oraz Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności (EFSA) została zakończona w maju 2019 r. wydaniem zgody na wprowadzenie do obrotu na podstawie Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2019/760. Dodatkowo Spółka realizuje jeszcze dwa wnioski o zgodę na wprowadzenie na rynek spożywczy produktów bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica* wzbogaconych w wybrane mikroelementy (również w ramach procedury „Novel Food”). Drugi dominujący oraz kompatybilny obszar działalności Spółki stanowią nutraceutyki o statusie suplementów diety, skomponowane z estrów etylowych unikalnych mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9. W 2018 r. Spółka dokonała rebrandingu, kreując nową markę EstroVita, którą sukcesywnie dystrybuuje w kanałach farmaceutycznym i e-commerce.

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

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

---

## **B. LIST DO AKCJONARIUSZY**

Szanowni Państwo,

W latach poprzednich Spółka koncentrowała się przede wszystkim na rozwijaniu działalności naukowo-badawczej związanej z projektami realizowanymi w ramach otrzymanego wsparcia finansowego z NCBR oraz PARP na rozwój innowacyjnej gospodarki. Zarówno w poprzednich latach jak i w 2019 roku podstawowym priorytetem Spółki stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenia osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

Najpoważniejszym zadaniem pozostaje rozwój sprzedaży specjalistycznych produktów i dodatków paszowych oraz suplementów diety ludzkiej wytwarzanych przez Spółkę. 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.

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

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

pozostaję z poważaniem,



Jacek Kostrzewa  
Prezes Zarządu

### C. WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE [TYS.]                                   | PLN        |            | EUR        |            |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                 | 2019       | 2018       | 2019       | 2018       |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów    | 4 443      | 3 499      | 1 033      | 820        |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                        | -3 230     | -3 946     | -751       | -925       |
| Zysk (strata) brutto                                            | -3 267     | -4 636     | -759       | -1 087     |
| Zysk (strata) netto                                             | -3 267     | -4 636     | -759       | -1087      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej            | -2 473     | -4 255     | -575       | -997       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          | -151       | -132       | -35        | -31        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej             | 2 728      | 3 899      | 634        | 914        |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                | 104        | -488       | 24         | -114       |
| Aktywa, razem                                                   | 4 893      | 6 850      | 1 149      | 1 605      |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                          | 16 260     | 14 950     | 3 818      | 3 504      |
| Zobowiązania długoterminowe                                     | 289        | 130        | 68         | 30         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 15 377     | 14 196     | 3 611      | 3 327      |
| Kapitał własny                                                  | -11 367    | -8 100     | -2 669     | -1 898     |
| Kapitał zakładowy                                               | 65 880     | 65 880     | 15 470     | 15 440     |
| Liczba akcji (w szt.)                                           | 27 000 000 | 27 000 000 | 27 000 000 | 27 000 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)                 | -0,12      | -0,17      | -0,03      | -0,04      |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)      | -0,12      | -0,17      | -0,03      | -0,04      |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                      | -0,42      | -0,30      | -0,10      | -0,07      |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)          | -0,42      | -0,30      | -0,10      | -0,07      |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |

### ZASTOSOWANE KURSY WALUT

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

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

- na dzień 31.12.2019 r. - według tabeli kursów walut nr 251/A/NBP/2019 kurs 1 EURO 4,2585 zł.
- na dzień 31.12.2018 r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2018 kurs 1 EURO 4,3000 zł.

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

- kurs średni w okresie 01-12.2019 r. wynosił 1 EURO = 4,3018 zł.
- kurs średni w okresie 01-12.2018 r. wynosił 1 EURO = 4,2669 zł.

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

**D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI „SKOTAN” S.A. W ROKU 2019****I. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne), albo ich grup w sprzedaży w spółce ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.**

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

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

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

Spółka w swojej ofercie posiada m.in.:

Produkty na bazie drożdży:

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

Produkty na bazie estrów etylowych:

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

oraz inne produkty specjalistyczne produkowane na zlecenie klientów w formule „private label” bazujące na estrach etylowych kwasów tłuszczowych oraz drożdżach nieaktywnych *Yarrowia lipolytica* Novel Food.

Produkty dla agrotechniki:

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

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

**II. Informacje o oddziałach (zakładach) 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 2019 r. obejmowała działalność handlową produktami powstałymi w ramach prowadzonej działalności badawczo – rozwojowej (na terenie UE) oraz działalność naukowo-badawczą (na terytorium Polski). W latach 2009-2015 Spółka 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 Spółka realizuje jeszcze dwa wnioski o zgodę na wprowadzenie na rynek spożywczy produktów bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica* wzbogaconych w wybrane mikroelementy (również w ramach procedury „Novel Food”). Dodatkowo dla produktów linii Equinox w marcu 2013 r. Spółka uzyskała dopuszczenie handlowe dla rynku Szwajcarii. Głównymi rynkami sprzedaży produktów Equinox i Caniflox jest rynek Wielkiej Brytanii oraz wewnątrz wspólnotowe rynki, takie jak: Szwajcaria, Niemcy, Holandia, Czechy, Litwa i Łotwa. Na potrzeby rynków poza wspólnotowych Spółka każdorazowo dokonuje legalizacji dokumentów handlowych i eksportowych.

Wprowadzona w 2018 roku na rynek gama produktów opartych o estry etylowe mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9 stała się największym pod względem przychodów. Spółka produkuje suplementy pod marką własną „Estrovita” oraz w formule produkcji kontraktowej dla klientów zewnętrznych (obecnie kilka podmiotów). W 2019 r. dominującymi w strukturze kontrahentami marek „private label” byli krajowi odbiorcy (realizujący również eksport produktów poza teren UE). W 2019 roku miała miejsce pierwsza realizacja zamówień produktów na rynki Wielkiej Brytanii i Irlandii. Na rynku polskim Spółka dystrybuuje 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 stanowi gliceryna, której cena warunkowana jest notowaniami giełdy paliw w Rotterdamie. Głównym dostawcą tego surowca jest Lotos Terminale S.A. w Czechowicach. W inne surowce, stosowane np. w procesie produkcyjnym estrów etylowych zaopatruje Spółkę kilka podmiotów, m.in. Oleofarm Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Spółka nie jest uzależniona od żadnego dostawcy.

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

| Wyszczególnienie | Przychody 2019 | % przychodów Spółki | Przychody 2018 | % przychodów Spółki |
|------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| Polska           | 3 803          | 86%                 | 2 873          | 82%                 |
| Pozostałe        | 627            | 14%                 | 626            | 18%                 |
| <b>Ogółem</b>    | <b>4 443</b>   | <b>100%</b>         | <b>3 499</b>   | <b>100%</b>         |

#### **INFORMACJE O GŁÓWNYCH KLIENTACH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU**

| Wyszczególnienie          | Przychody    | % łącznych przychodów Spółki |
|---------------------------|--------------|------------------------------|
| Cargill Poland sp. z o.o. | 440          | 10%                          |
| Equine Supplements UK LTD | 405          | 9%                           |
| Gemini Pharma             | 341          | 8%                           |
| Neuca SA                  | 247          | 6%                           |
| Egida sp. z o.o.          | 204          | 5%                           |
| Pozostali                 | 2 806        | 62%                          |
| <b>Ogółem</b>             | <b>4 443</b> | <b>100%</b>                  |

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 2019 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 2019 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 2019 r. w skład Grupy Kapitałowej „SKOTAN” wchodziły spółki: „Skotan” S.A. jako Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne SKOTAN-Ester Sp. z o.o., ALCHEMIA Ester Sp. z o.o. oraz OMEGA 3 Sp. z o.o.

| L.P. | Nazwa                        | Siedziba                         | Podstawowy przedmiot działalności                                                                                                                                             | Kapitał podstawowy (zł) | Rodzaj zależności         | % udział „Skotan” S.A. w kapitale zakładowym | Rodzaj konsolidacji / metoda wyceny udziałów |
|------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 1    | „Skotan” S.A.                | Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6 | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych. 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. W związku ze sprzedażą w październiku 2019 roku należącej do spółki nieruchomości w Sławkowie, w najbliższym okresie spółka rozpocznie proces likwidacji.

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

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

W 2019 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 2019 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 Spółka identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu. Fakt ten może stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki 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 rynkach międzynarodowych, konieczne jest włączenie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju.

Niepozyskanie partnerów, przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności, stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania Spółki. Alternatywą jest pozyskanie kapitału rozwojowego w ramach nowej emisji akcji lub emisji obligacji zamiennych. Niestety, Walne Zgromadzenie Spółki w czerwcu 2019 roku podjęło wprawdzie uchwałę o dalszym istnieniu Spółki jednak kolejna uchwała dotycząca zgody na nową emisję akcji nie uzyskała 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 będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

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

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

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

W roku 2019 Spółka ani jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi 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 2019 Spółka nie zaciągała i nie wypowiadała kredytów i pożyczek.

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

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

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

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

Zarząd Spółki w dniu 15 stycznia 2019 roku otrzymał obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu obligacji imiennych serii H do dnia 31 grudnia 2019 roku. Pierwotny termin wykupu był ustalony na 31 grudnia 2018 roku. Następnie w dniu 20 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała kolejne obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu obligacji serii H do dnia 31 grudnia 2020 r. . Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji serii H, tj. przed datą 31 grudnia 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. O ww. zdarzeniu Emitent informował w raportach bieżących nr 1/2019 z dnia 15 stycznia 2019 roku oraz nr 33/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku.

Zarząd Spółki w dniu 20 lutego 2019 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii N. W ramach emisji zostało przydzielonych 5 obligacji imiennych serii N o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 500.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji przypadała na dzień 29 lutego 2020 roku. W dniu 28 lutego 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka poinformowała, że prowadzi rozmowy z obligatariuszem w celu przedłużenia terminu wykupu obligacji. Następnie w dniu 16 marca 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka otrzymała podpisane przez obligatariusza porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji do dnia 30 czerwca 2020 r. Zgodnie z zawartym porozumieniem Emitent zobowiązał się do przedterminowego wykupu obligacji serii N tj. przed datą 30 czerwca 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji było sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" zlokalizowanej w Kędzierzynie-Koźlu. W sytuacji naruszenia

---

warunków emisji obligacji (w przypadku niedokonania płatności kwot należnych z tytułu obligacji, niezgodności z prawem zobowiązań Emitenta z obligacji, niewypłacalności Emitenta lub zaprzestania przez niego działalności) bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten przypadek naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. O ww. zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 3/2019 z dnia 20 lutego 2019 roku, nr 3/2020 z dnia 28 lutego 2020 roku oraz nr 4/2020 z dnia 16 marca 2020 roku.

Zarząd Skotan S.A. w dniu 26 lutego 2019 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii O. W ramach emisji zostało przydzielonych 6 obligacji imiennych serii O o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 600.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji przypadała na dzień 29 lutego 2020 roku. W dniu 28 lutego 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka poinformowała, że prowadzi rozmowy z obligatariuszem w celu przedłużenia terminu wykupu obligacji. Następnie w dniu 16 marca 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka otrzymała podpisane przez obligatariusza porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji do dnia 30 czerwca 2020 r. Zgodnie z zawartym porozumieniem Emitent zobowiązał się do przedterminowego wykupu obligacji serii O tj. przed datą 30 czerwca 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji było sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" zlokalizowanej w Kędzierzynie-Koźlu. W sytuacji naruszenia warunków emisji obligacji (w przypadku niedokonania płatności kwot należnych z tytułu obligacji, niezgodności z prawem zobowiązań Emitenta z obligacji, niewypłacalności Emitenta lub zaprzestania przez niego działalności) bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten przypadek naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. O ww. zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 4/2019 z dnia 26 lutego 2019 roku, nr 3/2020 z dnia 28 lutego 2020 roku oraz nr 4/2020 z dnia 16 marca 2020 roku.

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

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

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

Zarząd Spółki w dniu 12 kwietnia 2019 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii P. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii P o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji przypadała na dzień 30 kwietnia 2020 roku. W dniu 22 kwietnia 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z obligatariuszem porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji serii P do dnia 31 grudnia 2020 roku. Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji, tj. przed datą 31 grudnia 2020 roku na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji było sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" zlokalizowanej w Kędzierzynie-Koźlu. W sytuacji naruszenia warunków emisji obligacji (w przypadku niedokonania płatności kwot należnych z tytułu obligacji, niezgodności z prawem zobowiązań Emitenta z obligacji, niewypłacalności Emitenta lub zaprzestania przez niego działalności) bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten przypadek naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. O ww. zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 11/2019 z dnia 12 kwietnia 2019 roku oraz nr 7/2020 z dnia 22 kwietnia 2020 roku.

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

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

Zarząd Skotan S.A. w dniu 5 grudnia 2019 r. podjął decyzję o dokonaniu wcześniejszego wykupu 7 obligacji imiennych serii K o wartości nominalnej 100.000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 700.000 zł. W tym samym dniu Spółka uzyskała zgodę obligatariusza na wcześniejszy wykup, zgodnie z warunkami emisji. Wcześniejszy wykup został dokonany w dniu 6 grudnia 2019 r. W dniu 21 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające termin wykupu pozostałych obligacji serii K do dnia 31 grudnia 2020 r. (pierwotnie 31 grudnia 2019 r.). Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji serii K tj. przed datą 31 grudnia 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. O powyższych zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 32/2019 z dnia 5 grudnia 2019 roku oraz nr 34/2019 z dnia 21 grudnia 2019 roku.

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

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

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

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

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

| I.p. | Wyszczególnienie  | Wartość nominalna (tys. zł) | Waluta | Warunki oprocentowania | Termin wykupu wg stanu na dzień publikacji raportu rocznego | Gwarancje / zabezpieczenia |
|------|-------------------|-----------------------------|--------|------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------|
|      |                   |                             |        |                        |                                                             |                            |
| 1    | Obligacje seria C | 3 000                       | PLN    | Wibor 3 M + 3,1%       | 31.12.2020                                                  | Instalacja Omegi           |
| 2    | Obligacje seria D | 1 000                       | PLN    | Wibor 3 M + 3,1%       | 30.06.2020                                                  | Instalacja Omegi           |
| 3    | Obligacje seria E | 500                         | EUR    | 4%                     | 30.06.2020                                                  | Instalacja Omegi           |
| 4    | Obligacje seria F | 500                         | PLN    | Wibor 3 M + 3,1%       | 30.06.2020                                                  | Instalacja Omegi           |

|    |                   |       |     |                   |            |                     |
|----|-------------------|-------|-----|-------------------|------------|---------------------|
| 5  | Obligacje seria G | 1 000 | PLN | Wibor 3 M + 4,25% | 31.12.2020 | Instalacja Omegi    |
| 6  | Obligacje seria H | 750   | PLN | Wibor 3 M + 4,25% | 31.12.2020 |                     |
| 7  | Obligacje seria I | 1 000 | PLN | Wibor 3 M + 4,50% | 31.12.2020 | Instalacja Wodorowa |
| 8  | Obligacje seria J | 1 000 | PLN | Wibor 3 M + 4,25% | 31.12.2020 |                     |
| 9  | Obligacje seria K | 3 00  | PLN | Wibor 3 M + 4,25% | 31.12.2020 | Instalacja Wodorowa |
| 10 | Obligacje seria L | 300   | PLN | Wibor 3 M + 4,25% | 30.06.2020 | Instalacja Wodorowa |
| 11 | Obligacje seria M | 1 000 | PLN | Wibor 3 M + 4,25% | 30.06.2020 | Instalacja Wodorowa |
| 12 | Obligacje seria N | 500   | PLN | Wibor 3 M + 4,25% | 30.06.2020 | Instalacja Wodorowa |
| 13 | Obligacje seria O | 600   | PLN | Wibor 3 M + 4,25% | 30.06.2020 | Instalacja Wodorowa |
| 14 | Obligacje seria P | 1 000 | PLN | Wibor 3 M + 4,25% | 31.12.2020 | Instalacja Wodorowa |

### **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 2019 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. Od 2015 r. Spółka aktywnie poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych. Niestety, szanse na komercjalizację projektu „Innowacyjny bakteriofagowy preparat ochronny do stosowania w zespole stopy cukrzycowej” są nikłe ze względu na bariery rejestracyjne i ekonomiczne, natomiast projekt „Innowacyjna technologia otrzymywania kwasu 9-dekenowego oraz 1-dekenu z biomasy z wykorzystaniem nowej generacji katalizatorów metatezy” napotyka bariery natury ekonomicznej. Ideą projektu było wykorzystanie olejów roślinnych zamiast ropy naftowej jako surowca do produkcji np. tworzyw sztucznych, jednak obecna sytuacja na rynku ropy sprawia że projekt jest nieekonomiczny. Wyniki projektu „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice” są wdrażane w ramach działalności Spółki (sektor AGRO).

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

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

Dynamizacja sprzedaży we wszystkich segmentach działalności 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 2019 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. Zarząd wystąpi do najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 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 może być zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

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

#### **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 znaczną 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 2019 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, 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 2019, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody z działalności w wys. 4 443 tys. zł, co oznacza wzrost o 27% w porównaniu do roku poprzedniego. W 2019 roku ponoszono stosunkowo stały poziom kosztów prowadzonej działalności. Spółka poniosła ujemny wynik na działalności operacyjnej w wysokości 3 230 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 3 267 tys. zł. W 2019 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 obecnie ściśle uzależniony od 3 czynników.

Dla realizacji zamierzeń operacyjnych (działania sprzedażowe wsparte działaniami marketingowymi) w średnim okresie niezbędne jest doprowadzenie do kontraktacji 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.

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

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

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

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

## **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 biomasę YLs;
3. Zwiększenie potencjału preparatów stosowanych w agrotechnice.

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

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

W roku 2018 Spółka z powodzeniem wprowadziła na rynek suplementy diety ludzkiej – gamę produktów opartych o estry etylowe mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9. Segment ten stał się w 2019 roku największym pod względem przychodów. Spółka produkuje je pod marką własną „Estrovita” oraz w formule produkcji kontraktowej dla klientów zewnętrznych (obecnie kilka podmiotów). W 2019 r. dominującymi w strukturze kontrahentami marek „private label” byli krajowi odbiorcy (realizujący również eksport produktów poza teren UE). W 2019 roku miała miejsce pierwsza realizacja zamówień produktów na rynki Wielkiej Brytanii i Irlandii oraz pod marką obcą na rynek USA.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bieżąca działalność Spółki finansowana jest emisją krótkoterminowych obligacji zabezpieczonych. Zdolność do kolejnych emisji i kosztów pokrywania długu jest jednak ograniczona. W przypadku utraty lub wyczerpania tej zdolności Zarząd Spółki ponowi wniosek emisji nowych akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Niepozyskanie inwestora bądź brak zgody na emisję skutkować będzie koniecznością złożenia wniosku o upadłość.

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

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

## **XXI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.**

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest 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 zmuszają Zarząd do poszukiwania alternatywnych źródeł finansowania wdrożeń zakończonych projektów. Istotnie uszczuplony majątek własny Spółki oraz poniesione koszty projektów, mające swoje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat, utrudniają Spółce skorzystanie z prostych metod finansowania bankowego czy też emisji obligacji. Zmusza to Zarząd Spółki do poszukiwania inwestorów branżowych, którzy biorąc pod uwagę wyniki prac związanych ze realizowanymi projektami oraz ich wysoki potencjał komercyjny zgodzą się na udział w komercjalizacji wyników badań zrealizowanych projektów kosztem podjętego ryzyka wprowadzenia nowych produktów na rynek.

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

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

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

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

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

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

## **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 2019 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. 15 maja 2020 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 2019, 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 rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z PSR i skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF za lata 2018-2020 oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych zgodnie z PSR i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF za lata 2019-2020.

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

Następnie, na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki zawarł w dniu 18.01.2019 roku ze spółką, o której mowa powyżej umowę o dokonanie badania i przeglądu odpowiednio wyżej wskazanych sprawozdań finansowych. Łączna wysokość wynagrodzenia netto wynikająca z przedmiotowej umowy wynosi 88,5 tys. zł.

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

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

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

Spółka nie korzystała z usług audytora w poprzednich latach.

**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. 4 443 tys. zł, co oznacza wzrost o 27% w porównaniu do roku poprzedniego. Na wartość 4 443 tys. zł. składają się przychody ze sprzedaży produktów i usług 4 430 tys. zł. oraz przychody ze sprzedaży materiałów w wysokości 13 tys. zł. Osiągnięciu przychodów ze sprzedaży towarzyszyła reorientacja ich struktury. Głównym determinantem przychodowości 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 2019 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 (8 911 tys. zł), co wpłynęło na finalny wynik netto osiągnięty przez Spółkę w 2019 roku. Rok 2019 Spółka zakończyła stratą na poziomie operacyjnym w wysokości 3 230 tys. zł. Łączna strata netto z działalności w roku obrotowym wyniosła 3 267 tys. zł.

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

Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka stara się o dotarcie do rynków wysokiej specjalizacji produktowej, głównie w Europie Zachodniej. Drożdże paszowe *Yarrowia lipolytica* dzięki procedurze podjętej przez Spółkę w latach ubiegłych są dodatkiem paszowym uznanym oficjalnie w Katalogu Dodatków Paszowych Unii Europejskiej. Dodatkowo dla produktów linii Equinox w marcu 2013 r. Spółka uzyskała dopuszczenie handlowe dla rynku Szwajcarii. Głównymi rynkami sprzedaży produktów Equinox i Canifelix jest rynek Wielkiej Brytanii oraz wewnątrz wspólnotowe rynki, takie jak: Szwajcaria, Niemcy, Holandia, Czechy, Litwa i Łotwa. Na potrzeby rynków poza wspólnotowych Spółka każdorazowo dokonuje legalizacji dokumentów handlowych i eksportowych.

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

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

**XXVIII. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, dla osób zarządzających i nadzorujących Spółkę w 2019 r.**

Rada Nadzorcza:

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

Zarząd:

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

W 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 2019 r. był Jacek Kostrzewa. Z tytułu pełnienia powyższych funkcji w 2019r. Jacek Kostrzewa nie pobierał wynagrodzenia.

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

**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. Spółka wykorzystwała 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 2019 roku podstawowym priorytetem Spółki stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenie osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

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

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

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

Odnosząc się do strony kosztowej funkcjonowania, Spółka przywiązuje dużą wagę do udoskonalania stosowanych technologii i obniżki kosztów produkcji. Zakład produkcji drożdży *Yarrowia lipolytica* w ramach niwelowania ryzyka związanego z kosztem zakupu

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

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

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

## **SPÓR Z PARP**

Trwający od 2016 roku spór z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) dotyczący zwrotu części dotacji otrzymanej w ramach projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” miał również istotny wpływ na działalność Spółki Dominującej w latach 2016-2018 kwotę 1,4 mln zł, co wobec problemów kapitałowych i płynnościowych Grupy było istotnym czynnikiem dodatkowo pogarszającym sytuację finansową. Szersze informacje dotyczące sporu z PARP zostały przedstawione w punkcie XXXII niniejszego sprawozdania. W związku z uprawomocnieniem się korzystnego dla Skotan S.A. wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, Spółka ubiegała się o zwrot przez PARP kwoty 1,4 mln zł wraz z należnymi odsetkami, tytułem nieprawnie zatrzymanej kwoty dofinansowania. W związku z powyższym w I półroczu 2019 roku Spółka Dominująca otrzymała od PARP zwrot wszystkich należnych środków w wysokości 1,5 mln zł.

## **UMOWA Z EKO TREE S.R.O.**

W dniu 30 października 2018 r., w ramach wdrożenia wyników projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” Skotan S.A. (Wykonawca) zawarła z Eko Tree s.r.o. z siedzibą w Słowacji (Zamawiający) Umowę, na mocy której Spółka zobowiązała się do dostawy, wykonania i rozruchu instalacji będących częścią projektu Zamawiającego polegającego na utylizacji osadów ściekowych. Zakładane było wykonanie Umowy w dwóch fazach: faza projektowa, która miała obejmować zaprojektowanie dedykowanej instalacji oczyszczania gazu syntezowego (moduł 300) i faza wykonawcza, która miała obejmować wykonanie i dostawę modułu 300 (oczyszczania gazu syntezowego), dostawę modułu 400 (modułu kogeneracyjnego) oraz ich integrację z instalacją zgazowania odpadów. Faza projektowa została zrealizowana w 2018 roku za wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 75 tys. zł netto. Rozpoczęcie fazy wykonawczej wymagało potwierdzenia ze strony Zamawiającego w pierwotnym terminie do końca lutego 2019 r. a jej realizacja miała zostać wykonana w terminie do 30 października 2019 r. za wynagrodzeniem, które w zależności od wybranego przez Zamawiającego wariantu jej realizacji mogło wahać się w przedziale od ok. 1,7 mln zł do maksymalnie 2,63 mln zł netto. W dniu 28 lutego 2019 roku Zarząd Spółki zawarł aneks do ww. umowy, zgodnie z którym rozpoczęcie fazy wykonawczej wymagało potwierdzenia ze strony Zamawiającego w terminie do końca marca 2019 roku. W dniach 1 kwietnia 2019 roku, 30 kwietnia 2019 roku oraz 31 maja 2019 roku Zarząd Spółki zawierał kolejne aneksy do ww. umowy, zgodnie z którymi rozpoczęcie fazy wykonawczej wymagało potwierdzenia ze strony Zamawiającego w terminie najpierw do końca kwietnia 2019 roku, a następnie do końca maja 2019 roku i do dnia 21 czerwca 2019 roku. Analogicznym zmianom co do terminu ulegało prawo Zamawiającego do odstąpienia od Umowy z innych ważnych i udokumentowanych powodów. Jednocześnie trwały analizy Zamawiającego dotyczące całości przedsięwzięcia polegającego na stworzeniu instalacji do przeróbki osadów ściekowych, do którego przewidywane dostawy i usługi Skotan S.A. są elementami. Na podstawie analiz strony miały ustalić w drodze negocjacji ostateczny zakres i wartość fazy wykonawczej, od których to zależeć miało również wynagrodzenie należne Spółce z tytułu jej realizacji. W wyniku tych ustaleń zakres fazy wykonawczej mógł zostać ograniczony, a należne Spółce wynagrodzenie mogło zostać zmniejszone.

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

pozostałe wynagrodzenie w wysokości 10 tys. euro netto. Uruchomienie instalacji nastąpi niezwłocznie po zniesieniu ograniczeń podróży międzynarodowych wprowadzonych na skutek pandemii COVID-19.

## **SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKI ZALEŻNEJ W SŁAWKOWIE**

W dniu 2 kwietnia 2019 roku spółka zależna od Emitenta - Skotan-Ester Sp. z o.o. zawarła list intencyjny ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży przez Skotan-Ester Sp. z o.o. na rzecz tego podmiotu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej własność Skarbu Państwa, położonej w Sławkowie o łącznej powierzchni 5,6 ha oraz stanowiących odrębne nieruchomości budynków (Nieruchomość), za cenę 2,15 mln zł netto, w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku (w raporcie bieżącym 10/2019 termin omyłkowo został wskazany na 31 maja 2019r.). Przedmiotem prowadzonych negocjacji było ustalenie szczegółowych warunków umowy sprzedaży, obejmujące w szczególności termin zawarcia umowy sprzedaży lub umowy przedwstępnej sprzedaży, terminy płatności i termin wydania nieruchomości. Zawarcie umowy mogło nastąpić po ustaleniu ww. warunków umowy sprzedaży, uzyskaniu stosownych zgód korporacyjnych, a także niezbędnych do przeprowadzenia czynności dokumentów.

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

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

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

## **INNE ZDARZENIA**

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

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

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

W dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (ZWZ) podjęło na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych uchwałę w sprawie kontynuacji działalności Spółki postanawiając, że Spółka będzie kontynuowała swoją działalność, mimo że strata Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. ZWZ podjęło również na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych uchwałę o pokryciu straty netto Spółki za 2018 rok z zysków lat przyszłych. O podjętych uchwałach Emitent informował w raporcie bieżącym 19/2019 z dnia 26 czerwca 2019 roku.

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

W dniu 30 maja 2016 r. Spółka otrzymała z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) zawiadomienie o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” („Projekt”). W ramach procedury rozliczenia Projektu, PARP zakwestionowała część poniesionych przez Spółkę kosztów projektowych jako koszty kwalifikujące się do objęcia wsparciem. Postępowanie wstrzymało weryfikację złożonego przez Emitenta wniosku o płatność końcową w Projekcie do momentu dokonania zwrotu środków lub zakończenia postępowania administracyjnego.

W lipcu 2016 r. Spółka otrzymała decyzję PARP, w której zobowiązano Spółkę do dokonania w terminie 14 dni od dnia jej otrzymania zwrotu środków przeznaczonych na realizację Projektu w kwocie 2.4 mln zł, w tym kwoty 1.9 mln zł z tytułu należności głównej oraz kwoty 477 tys. zł z tytułu odsetek. Uzasadnienie faktyczne oraz prawne przedstawione w decyzji odrzucało wyjaśnienia składane przez Spółkę w toku postępowania wyjaśniającego. Otrzymana decyzja podtrzymywała stanowisko PARP dotyczące ustalenia nie kwalifikowalności części wydatków projektowych. W ramach przysługujących mu uprawnień Zarząd Spółki złożył za pośrednictwem PARP odwołanie od otrzymanej decyzji do Ministra Rozwoju.

W lutym 2017 r. Spółka otrzymała decyzję Ministra Rozwoju i Finansów jako Instytucji Zarządzającej dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, która zobowiązywała Emitenta do dokonania zwrotu środków przeznaczonych na realizację Projektu w kwocie 2.4 mln zł wraz z odsetkami jak dla zaległości podatkowych naliczonymi od dnia przekazania środków dofinansowania do dnia dokonania zwrotu, przy czym z uwagi na dotychczas dokonany przez Emitenta zwrot 524 tys. zł z należności głównej, Spółka zobowiązana była do zwrotu w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji pozostałych środków w wysokości 1.9 mln zł plus odsetki. Powyższa decyzja była ostateczna.

Na przedmiotową decyzję Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Jednocześnie, z uwagi na niezależną od skargi konieczność spłaty uznanego zobowiązania oraz sytuację finansową Spółki, Zarząd Spółki skierował do PARP prośbę o rozłożenie płatności przedmiotowej kwoty na 9 rat płatnych co kwartał począwszy od II kwartału 2017 roku. W lipcu 2017 r. Spółka otrzymała z PARP postanowienie w sprawie przedłużenia do końca września 2017 r. terminu załatwienia sprawy w przedmiocie wniosku o udzielenie ulgi w postaci rozłożenia na raty zwrotu środków. Termin załatwienia sprawy był następnie przez PARP przedłużany kolejnymi postanowieniami aż do końca stycznia 2018 roku, kiedy to Spółka otrzymała decyzję PARP w sprawie odmowy udzielenia ulgi. W uzasadnieniu do decyzji PARP wskazał, iż udzielenie ulgi w postaci rozłożenia na raty zwrotu środków nie daje w ocenie PARP wystarczającej szansy na terminowe uregulowanie zobowiązania z uwagi na zadłużenie, kondycję finansową i możliwości płatnicze Spółki. Decyzja PARP nie była ostateczna. Spółka zgodnie z przysługującym jej prawem odwołała się od ww. decyzji do Ministra Inwestycji i Rozwoju.

W międzyczasie w lipcu 2017 roku Spółka otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie, jako organu egzekucyjnego, zawiadomienie o zajęciu wierzytelności pieniężnej przysługującej PARP od Emitenta, z przywołanej powyżej decyzji do spłaty środków pochodzących z umowy zawartej z PARP o dofinansowanie Projektu sporządzone na podstawie art. 89 par. 1 ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji oraz w związku z tytułami wykonawczymi wystawionymi przez PARP w czerwcu 2017 r. na podstawie art. 26 ww. ustawy, na łączną kwotę 2.6 mln zł. Rachunki bankowe Emitenta zostały obciążone tytułem realizacji zajęcia egzekucyjnego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie. Następnie jeszcze w lipcu 2017 roku Spółka otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie pismo zawierające postanowienie zwolnienia wpływów na rachunek bankowy Spółki w Banku PKO BP S.A. - ponad kwotę 250 tys. zł w miesiącu lipcu 2017 r. oraz ponad kwotę 110 tys. zł w okresie sierpień-październik 2017 r. Okres zwolnienia wpływów ponad kwotę 110 tys. zł był przedłużany kolejnymi postanowieniami do końca lutego 2018 roku. Następnie w lutym 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie o zwolnieniu wpływów ponad kwotę 250 tys. zł w okresie marzec-kwiecień 2018 r. Okres ten został następnie przedłużony do końca maja 2018 r.

W dniu 22 lutego 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie (WSA) wydał wyrok, który uchylił w całości zaskarżoną decyzję Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie Projektu i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Zgodnie z wiedzą Spółki WSA m.in. podzielił zarzut dotyczący określenia wysokości kwoty dofinansowania do zwrotu bez zasięgnięcia opinii biegłego, o co Spółka wnioskowała w trakcie postępowania. Minister Inwestycji i Rozwoju nie wniósł skargi kasacyjnej od ww. wyroku WSA, w związku z czym wyrok stał się prawomocny.

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

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

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

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

### **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 2019 roku została przedstawiona w punkcie XXVII niniejszego sprawozdania. W 2019 roku Pan Jacek Kostrzewa pełnił funkcję Prezesa. Umowy zawierane w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie „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 2019 roku pozafinansowych składników wynagrodzenia. Zgodnie z nowelizacją ustawy o ofercie publicznej (...), w 2020 roku Spółka przystąpi do opracowania polityki wynagrodzeń spełniającej ustawowe wymogi, po czym zostanie ona przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Spółki celem jej przyjęcia.

W roku obrotowym 2019 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 1.01.2019 r.: 27.000.000

Ogólna ilość akcji Spółki na dzień 31.12.2019 r.: 27.000.000

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

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

Wartość minimalna 0,67 zł (14.03.2019)\*

Wartość maksymalna 1,66 zł (29.07.2019)\*

\*Źródło: Gpw.pl

### **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 2018 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 2019 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 zakończonych prac rozwojowych, których dotyczą.

---

## Oprogramowanie

Wydatki związane z rozwojem oraz utrzymaniem oprogramowania są rozpoznawane jako koszt w momencie poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z poszczególnym unikalnym oprogramowaniem kontrolowanym przez Spółkę, które prawdopodobnie będą generować korzyści ekonomiczne przewyższające koszty przez okres dłuższy niż rok, są rozpoznawane jako wartości niematerialne i prawne. Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania, nie 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 2019.

## 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 rozliczanymi 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 31.12.2019r.:

| Nazwa wskaźnika             | Formuła obliczeniowa                                                                                                | Wartość pożądana | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------|------------|
| Wskaźnik płynności szybkiej | $\frac{\text{(inwestycje krótkoterminowe należności krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{}} + /$ | 0,8 - 1,2        | 0,1        | 0,1        |
| Wskaźnik płynności bieżącej | $\frac{\text{(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia)}}{\text{}} -$                                          | 1,5 - 2,0        | 0,2        | 0,1        |

|                                                           |                                                      |           |                 |                |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------|-----------------|----------------|
|                                                           | międzyokresowe) /<br>zobowiązania<br>krótkoterminowe |           |                 |                |
| Pokrycie<br>zobowiązań<br>należnościami                   | należności<br>handlowe/ zobowiązania<br>handlowe     | >1        | 1,7             | 1,1            |
| Kapitał<br>obrotowy netto<br>(w tys. zł.)                 | aktywa obrotowe –<br>zobowiązania bieżące            | -         | -13 034 tys. zł | -12746 tys. zł |
| Współczynnik<br>zadłużenia                                | kapitał obcy /<br>kapitały ogółem                    | 0,3 - 0,5 | 3,3             | 2,2            |
| Pokrycie<br>zadłużenia kapitałem<br>własnym               | kapitał własny/<br>zobowiązania wraz z<br>rezerwami  | >1        | -0,7            | -0,5           |
| Stopień pokrycia<br>aktywów trwałych<br>kapitałem własnym | kapitał<br>własny/aktywa trwałe                      | >1        | -4,5            | -1,5           |
| Trwałość<br>struktury finansowania                        | kapitał<br>własny/pasywa ogółem                      | max       | -2,3            | -1,2           |

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 2019 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.

##### 31.12.2019 rok

Stan zatrudnienia w Spółce :

Pracownicy administracji - 4 osób.

Pracownicy zaopatrzenia i sprzedaży – 8 osób

Pracownicy techniczni - 10 osób

Pracownicy fizyczni - 10 osób

##### 31.12.2018 rok

Stan zatrudnienia w Spółce :

Pracownicy administracji - 6 osób.

Pracownicy zaopatrzenia i sprzedaży – 8 osób

Pracownicy techniczni - 8 osób

Pracownicy fizyczni - 20 osób

## E. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2019 ROKU

### 1. Określenie stosowanego zbioru zasad.

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

W 2019 roku Spółka nie stosowała 7 zasad szczegółowych DPSN 2016: I.Z.1.20., II.Z.2., III.Z.2., III.Z.3., V.Z.6., VI.Z.1., VI.Z.2.

W 2019 roku w odniesieniu do Spółki nie miały zastosowania 3 rekomendacje: IV.R.2., IV.R.3., VI.R.3. oraz 4 zasady szczegółowe: I.Z.1.10., I.Z.2., II.Z.8., IV.Z.2.

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

I.Z.1.10. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:  
prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,  
Zasada nie dotyczy Spółki.  
Komentarz Spółki: Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie dotyczy spółki.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: Z uwagi na strukturę akcjonariatu w ocenie spółki nie widzi potrzeby 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. W Spółce stosowana jest zasada wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

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

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada przyjętej w formie wyodrębnionego dokumentu polityki wynagrodzeń. Ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej Emitenta, natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Poziom wynagrodzenia członków Zarządu Spółki wiąże się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku. Zgodnie z nowelizacją ustawy o ofercie publicznej (...), w 2020 roku Spółka przystąpi do opracowania polityki wynagrodzeń spełniającej ustawowe wymogi, po czym zostanie ona przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Spółki celem jej przyjęcia.

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

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada przyjętej w formie wyodrębnionego dokumentu polityki wynagrodzeń. Ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej Emitenta, natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Poziom wynagrodzenia członków Zarządu Spółki wiąże się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku. Zgodnie z nowelizacją ustawy o ofercie publicznej (...), w 2020 roku Spółka przystąpi do opracowania polityki wynagrodzeń spełniającej ustawowe wymogi, po czym zostanie ona przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Spółki celem jej przyjęcia.

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi 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 publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 15 maja 2020 r. akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki był:

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

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

W 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 dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

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

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

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

1. Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
2. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:
  1. datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
  2. precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
    - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
    - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
    - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
    - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
    - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
    - f) sposobie wypowiadania 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. 406<sup>1</sup> k.s.h.,
  4. informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
  5. wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych

do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,

6. wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.
3. Spółka prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia:
  1. ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
  2. informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
  3. dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
  4. projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
  5. formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika.

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

4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
5. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, o którym mowa w art. 395 § 1 K.s.h., jak również Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane, przez złożenie na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej treści ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projektów uchwał, jeżeli przewiduje się podejmowanie uchwał oraz, o ile zachodzi taka potrzeba, innych materiałów, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu, co najmniej na trzydzieści jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w trybie przewidzianym dla zwoływania Walnego Zgromadzenia przez Radę Nadzorczą wskazanym punkcie 5. Przewodniczącym tak zwołanego Walnego Zgromadzenia wyznaczają akcjonariusze. Prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw, przysługuje również Akcjonariuszom reprezentującym 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub być przesłane pocztą elektroniczną. Jeżeli Zarząd nie zwoła nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od przedstawienia żądania, sąd rejestrowy może upoważnić akcjonariuszy występujących z żądaniem do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, wyznaczając jednocześnie przewodniczącego tego zgromadzenia.
7. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
8. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać projekt uchwały dotyczący proponowanego punktu porządku obrad oraz uzasadnienie. Żądanie powinno zostać zgłoszone na piśmie lub w formie elektronicznej. Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad zgłoszone później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia będzie traktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia. Zarząd powinien niezwłocznie, nie później niż 18 dni przed terminem zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie zmian następuje w taki sam sposób jak zwołanie zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane pisemnie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej. Podczas Walnego Zgromadzenia każdy akcjonariusz może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
9. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Uprawnieni ze świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Przepisy o obrocie instrumentami finansowymi mogą wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z oraz

- wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia. Wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.
10. Akcjonariusz Spółki może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.
  11. Poza akcjonariuszami i ich pełnomocnikami, w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć:
    - a) z prawem zabierania głosu:
      - członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym odniesienie się do spraw znajdujących się w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
      - goście (w tym doradcy i eksperci) zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie, z tym, że ich prawo do zabierania głosu może zostać przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia ograniczone do tych punktów porządku obrad, w związku z którymi zostali zaproszeni,
      - notariusze sporządzający protokół z Walnego Zgromadzenia,
    - b) bez prawa zabierania głosu:
      - przedstawiciele mediów – o ile przedstawiciele mediów mający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu zostaną zgłoszeni (imiennie) w terminie 2 dni roboczych przed dniem Walnego Zgromadzenia z zastrzeżeniem, że w przypadku sprzeciwu któregokolwiek z akcjonariuszy wobec obecności przedstawicieli mediów, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nakazuje przedstawicielom mediów opuszczenie sali obrad
      - pracownicy Spółki oraz obsługa techniczna i organizacyjna Walnego Zgromadzenia.
  12. Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zawierająca nazwiska i imiona uprawnionych, ich miejsce zamieszkania, liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, zostanie wyłożona w siedzibie Spółki przez co najmniej trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz lub jego pełnomocnik może przeglądać listę uprawnionych i żądać wydania mu odpisu listy oraz odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad ze zwrotem kosztów sporządzenia tych dokumentów. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Akcjonariusz ma prawo żądać uzupełnienia listy lub jej sprostowania.
  13. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
  14. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki powinien być obecny biegły rewident.
  15. Akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie składają podpis na liście obecności wyłożonej w sali obrad złożonym w obecności osoby wyznaczonej do rejestracji przybywających akcjonariuszy i odbierają karty do głosowania lub urządzenia elektroniczne służące oddawaniu głosu. Przedstawiciele akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu składają na ręce osoby wyznaczonej do rejestracji akcjonariuszy oryginały lub odpowiednio poświadczone kopie dokumentów potwierdzających ich umocowanie do reprezentowania akcjonariusza. Przedstawiciele osób prawnych zobowiązani są do złożenia aktualnych wypisów z rejestrów wskazujących osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. W przypadku, gdy akcjonariuszem bądź pełnomocnikiem są zagraniczne osoby prawne, w których państwie siedziby nie są prowadzone odpowiednie rejestry, należy złożyć dokument stwierdzający istnienie takiego podmiotu oraz prawo jej przedstawicieli do reprezentowania takiej zagranicznej osoby prawnej. Akcjonariusz lub osoba reprezentująca akcjonariusza obowiązani są do przedstawienia dokumentu potwierdzającego tożsamość danej osoby.
  16. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. W przypadku ich nieobecności Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu bądź osoba przez niego wskazana. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe, niezbędne do rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia, w szczególności powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
  17. Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
  18. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują surowszych warunków, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.
  19. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z Akcjonariuszy uprawnionych do głosowania.
  20. Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na

- każdym z rachunków. Zasady o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie, pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny lub elektroniczny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba, że jego autentyczność budzi wątpliwości. O udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej akcjonariusz może zawiadomić Spółkę w sposób określony w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu a pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.
21. Oprócz spraw wymienionych jak wyżej uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i Statucie.
  22. Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu. Zgodnie z art. 24 Statutu „Skotan” S.A. Walne Zgromadzenia odbywają się w miejscu siedziby Spółki lub w Warszawie.
  23. Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.
  24. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty.
  25. Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.
  26. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.
  27. Obecni na Walnym Zgromadzeniu Członkowie Rady nadzorczej i Zarządu oraz zaproszeni goście (w tym doradcy i eksperci) powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.
  28. Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.
  29. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.
  30. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu „Skotan” S.A. wchodzi Pan Jacek Kostrzewa pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

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

#### **Rada Nadzorcza**

W 2019 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się w sposób następujący:

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

W 2019 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W roku obrotowym 2019 w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety. Na mocy art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych rewidentach (...) pełnienie funkcji komitetu audytu zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki.

### 8.2 Zasady działania oraz kompetencje Zarządu Spółki.

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

Podstawowe zasady działania Zarządu:

1. Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.
2. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.
3. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.
4. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić zarządowi 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.
3. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.
4. W skład komitetu audytu wchodzi przynajmniej 3 członków. Przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

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

- 1) nie należy ani w okresie ostatnich 5 lat od dnia powołania nie należał do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym nie jest ani nie był członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub jednostki z nią powiązanej;
- 2) nie jest ani nie był w okresie ostatnich 3 lat od dnia powołania pracownikiem Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem sytuacji gdy członkiem komitetu audytu jest pracownik nienależący do kadry kierowniczej wyższego szczebla, który został wybrany do rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki jako przedstawiciel pracowników;
- 3) nie sprawuje kontroli w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a–e ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości lub nie reprezentuje osób lub podmiotów sprawujących kontrolę nad Spółką;
- 4) nie otrzymuje lub nie otrzymał dodatkowego wynagrodzenia, w znacznej wysokości, od Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem wynagrodzenia, jakie otrzymał jako członek rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, w tym komitetu audytu;
- 5) nie utrzymuje ani w okresie ostatniego roku od dnia powołania nie utrzymywał istotnych stosunków gospodarczych ze Spółką lub jednostką z nią powiązaną, bezpośrednio lub będąc właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem, członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego podmiotu utrzymującego takie stosunki;
- 6) nie jest i w okresie ostatnich 2 lat od dnia powołania nie był:
  - a) właścicielem, współnikiem (w tym komplementariuszem) lub akcjonariuszem obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej lub
  - b) członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki, lub
  - c) pracownikiem lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej, lub
  - d) inną osobą fizyczną, z której usług korzystała lub którą nadzorowała obecna lub poprzednia firma audytorska lub biegły rewident działający w jej imieniu;
- 7) nie jest członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego jednostki, w której członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jest członek zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki;
- 8) nie jest członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki dłużej niż 12 lat;
- 9) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym w linii prostej, a w linii bocznej do czwartego stopnia – członka zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osoby, o której mowa w pkt 1–8;
- 10) nie pozostaje w stosunku przysposobienia, opieki lub kurateli z członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osobą, o której mowa w pkt 1–8.

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

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

5. Członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
6. 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.
7. 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.
8. 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.

9. 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 odwołanie 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.
10. 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.
11. Członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o byciu 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.
12. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Rady Nadzorczej w rozbiu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.
13. 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.
14. Członek Rady Nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.
15. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.

#### 8.4 Wykonywanie zadań komitetu audytu.

W roku obrotowym 2019, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych. Na mocy art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych rewidentach (...) pełnienie funkcji komitetu audytu zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki.

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

| Warunek                                                                                                                      | Próg minimalny | Stan na koniec danego roku obrotowego (2019) | Stan na koniec danego roku obrotowego (2018) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>suma aktywów bilansu</b><br>(art. 128 ust. 4 pkt 4 lit a) ustawy o biegłych rewidentach)                                  | 17 000         | 4 893                                        | 6 850                                        |
| <b>przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów</b> (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit b) ustawy o biegłych rewidentach)         | 34 000         | 4 443                                        | 3 499                                        |
| <b>średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty</b> (art. 128 ust. 4 pkt 4 lit c) ustawy o biegłych rewidentach) | 50 osób        | 32 osoby                                     | 44 osoby                                     |

Do ustawowych obowiązków komitetu audytu należy w szczególności:

1) monitorowanie:

- a) procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki 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 Zarządu Unibax Sp. z o.o. W latach 2006-2007 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu „Unibax Włóknina” Sp. z o.o. a w latach 2007 - 2013 Prezesa Zarządu „Unibax Włóknina” Sp. z o.o. Od 2008 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu „Unipartner” Sp. z o.o. Od 2010 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu „Marqueen” 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 Mikołaja 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 INVESTMENT Sp. z o.o.).

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Skotan S.A. posiada Pan Jakub Nadachewicz (Technik Mechanizacji i Rolnictwa).

W 2019 roku odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu.

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

Firmą audytorską przeprowadzającą badania sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok była Grupa Audyt i Podatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Podmiot ten nie świadczył na rzecz Spółki innych dozwolonych usług niebędących badaniem. Rekomendacja Rady Nadzorczej dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej spełniającej obowiązujące kryteria.

#### **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 wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych władz Spółki,
- Nabywania i zbywania nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, za zgodą Rady Nadzorczej.

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

---

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

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

#### **11. Opis zasad zmiany statutu emitenta.**

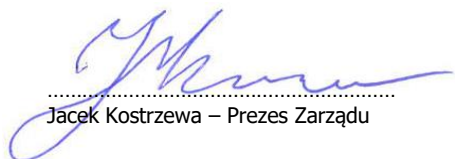
Zasady zmiany Statutu Spółki regulują przepisy KSH. Zmiana Statutu wymaga zgody Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zgoda Walnego Zgromadzenia na zmianę Statutu Spółki może być uchwalona większością trzech czwartych głosów. Statut Spółki nie przewiduje surowszych wymogów dotyczących zarówno większości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

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

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

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

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



.....  
Jacek Kostrzewa – Prezes Zarządu

Chorzów, dnia 15 maja 2020 r.

## F. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki „SKOTAN” S.A. („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Chorzowie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2019 poz. 351) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 2018 poz. 757).

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF/MSR. Pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF/MSR jednostka sporządziła na dzień 31.12.2005r.

W niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

### Podstawowy przedmiot działalności według PKD

- Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich PKD 01.62.Z
- Produkcja olejów i pozostałych tłuszczów płynnych PKD 10.41.Z
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 10.89.Z
- Produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich PKD 10.91.Z
- Produkcja gotowej karmy dla zwierząt domowych PKD 10.92.Z
- Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej PKD 19.20.Z
- Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych PKD 21.20.Z
- Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych PKD 22.22.Z
- Wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z
- Przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z
- Handel energią elektryczną PKD 35.14.Z
- Wytwarzanie paliw gazowych PKD 35.21
- Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych PKD 35.30.Z
- Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków PKD 37.00.Z
- Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne PKD 38.21.Z
- Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych PKD 38.22.Z
- Odzysk surowców z materiałów segregowanych PKD 38.32.Z
- Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką z odpadami PKD 39.00
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów PKD 46.11.Z.
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych PKD 46.12.Z
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju PKD 46.19.Z
- Sprzedaż hurtowa zboża, nieprzetworzonego tytoniu, nasion i pasz dla Zwierząt PKD 46.21.Z
- Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych PKD 46.71.Z
- Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych PKD 46.75.Z
- Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów PKD 46.76.Z
- Sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw PKD 47.30.Z
- Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów PKD 52.10.B
- Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych PKD 52.24.C
- Działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z
- Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe PKD 69.20.Z
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z.
- Badania i analizy związane z analizą żywności PKD 71.20.A
- Pozostałe badania i analizy techniczne PKD 71.20.B
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii PKD 72.11.Z
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych PKD 72.20.Z
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 74.90.Z.

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, pod numerem KRS 0000031886.

Spółka posiada również zgłoszenia rejestracyjne w:

- ✓ krajowym rejestrze podmiotów gospodarki narodowej i otrzymała numer REGON 070629344
- ✓ urzędzie skarbowym, jako podatnik podatku od towarów i usług i otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP: 548-007-69-67

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawową działalnością Spółki w 2019 roku było:

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

---

## **1. Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

## **2. Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez „SKOTAN” S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 m-cy od dnia bilansowego. Warunkiem kontynuacji działalności Spółki jest uzyskanie dodatkowego finansowania w 2020 roku. W punkcie 18 dodatkowych informacji i objaśnień wskazano szczegółowo na zagrożenia, które mają istotne znaczenie dla niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę, w tym okoliczności i zdarzenia oraz plany Zarządu Spółki.

## **3. Skład osobowy zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania**

Jacek Kostrzewa – Prezes Zarządu Spółki.

## **4. Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania**

Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Karina Wściubiak - Hankó- Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,  
Agnieszka Zielińska-Dalasińska- Członek Rady Nadzorczej,  
Małgorzata Waldowska- Członek Rady Nadzorczej,  
Jarosław Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej.

- 5. W skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe.**
- 6. 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.**
- 7. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

W roku 2019 Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

## **8. Informacje o firmie audytorskiej**

W dniu 19 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z PSR i skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF za lata 2018-2020 oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych zgodnie z PSR i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF za lata 2019-2020.

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

Następnie, na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki zawarł w dniu 18.01.2019 roku ze spółką, o której mowa powyżej umowę o dokonanie badania i przeglądu odpowiednio wyżej wskazanych sprawozdań finansowych. Łączna wysokość wynagrodzenia netto wynikająca z przedmiotowej umowy wynosi 88,5 tys. zł.

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

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

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

- 9. Emitent na dzień 31.12.2019 roku posiadał trzy podmioty zależne: Skotan Ester Sp. z o.o., Alchemia Ester Sp. z o.o. oraz OMEGA 3 Sp. z o.o., dla których Emitent sporządzał skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną.**
- 10. Dane z okresu bieżącego są porównywalne do poprzedniego okresu.**

- 11. W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., za który sporządzone zostało sprawozdanie finansowe nie wystąpiło łączenie spółek z udziałem „Skotan” S.A.**
- 12. Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu.**
- 13. Biegły rewident nie wniósł korekty do bieżącego sprawozdania finansowego, które należałoby wprowadzić do sprawozdania finansowego, a które nie zostałyby wprowadzone przez Spółkę. Biegły rewident nie wniósł korekt do sprawozdania finansowego za rok poprzedni.**
- 14. 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**

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 2018 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 2019 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 wariantie 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:

- 3) 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
- 4) 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*:               | 1  | 40 | lat |
| Urządzenia techniczne i maszyny*, | 3  | 5  | lat |
| Środki transportu                 | 5  | 5  | lat |
| Pozostałe środki trwałe           | 1  | 5  | lat |

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



W tym:

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

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

Urządzenia służące badaniom nad instalacją projektu Lantanowce były amortyzowane od stycznia 2014r. 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:

1. **ewidencją ilościowo – wartościową** objęto następujące grupy składników majątku:
  - materiały i towary,
  - produkty gotowe i półprodukty,
  - produkty w toku.
2. **ewidencją ilościową** objęto składniki aktywów trwałych, do których zastosowano uproszczone zasady odpisywania ich wartości w koszty.
3. 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 2019.

#### 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 rozliczanych 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.

**15. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.**

W niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



.....  
Jacek Kostrzewa – Prezesa Zarządu

Chorzów, dnia 15 maja 2020 r.

## **G. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **Pkt 1. Informacje o instrumentach finansowych.**

Nota numer 8 – inwestycje krótkoterminowe.

#### **Pkt 2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.**

Nota 2 d – pozycje pozabilansowe.

#### **Pkt 3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.**

Nie wystąpiły u Emitenta.

#### **Pkt 4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.**

Nie dotyczy.

#### **Pkt 5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.**

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie.

#### **Pkt 6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.**

Dane przedstawiono w nocie objaśniającej nr 2e.

#### **Pkt 7. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.**

Nie wystąpiły u Emitenta.

#### **Pkt 8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.**

Zdarzenie nie występuje u Emitenta.

#### **Pkt 9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.**

Pracownicy administracji na dzień 31.12.2019 - 4 osób.

Pracownicy zaopatrzenia i sprzedaży na dzień 31.12.2019 – 8 osób

Pracownicy techniczni na dzień 31.12.2019 - 10 osób

Pracownicy fizyczni na dzień 31.12.2019 - 10 osób

#### **Pkt 10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych**

Rada Nadzorcza:

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

Zarząd:

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

W Spółce nie istnieje program motywacyjny lub premiov.

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 spółek zależnych jest Jacek Kostrzewa. Z tytułu pełnienia powyższych funkcji w 2019 r. Jacek Kostrzewa nie pobierał wynagrodzenia.

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

**Pkt 10A. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.**

W 2019 r. Spółka udzieliła pożyczkę spółce zależnej Alchemia-Ester Sp. z o.o. na łączną kwotę 11,5 tys. zł. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31.12.2020r. Oprocentowanie pożyczki opiera się o średnią stawkę WIBOR 1M, powiększoną o 0,5 punktu procentowego, naliczone za okres od dnia zawarcia umowy do dnia zwrotu pożyczki.

**Pkt 11. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.**

Zdarzenie nie występuje u Emitenta.

**Pkt 12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**

W dniu 7 stycznia 2020 r. Skotan S.A. otrzymała obustronnie podpisane porozumienia z obligatariuszem przedłużające terminy wykupu obligacji serii F, L i M do dnia 30 czerwca 2020 roku (poprzednio 31 grudnia 2019 r.). Zgodnie z zawartymi porozumieniami Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji serii F, L i M tj. przed datą 30 czerwca 2020 roku, na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 7 stycznia 2020 r.

W dniu 28 lutego 2020 r. Zarząd Skotan S.A. poinformował o prowadzonych rozmowach z obligatariuszem w sprawie przedłużenia terminu wykupu obligacji imiennych serii N i O z terminem wykupu przypadającym na dzień 29 lutego 2020 r. W dniu 16 marca 2020 r. Zarząd Skotan S.A. otrzymał podpisane przez obligatariusza porozumienia przedłużające terminy wykupu obligacji wymienionych serii do dnia 30 czerwca 2020 r. Zgodnie z zawartymi porozumieniami Emitent zobowiązał się do przedterminowego wykupu obligacji serii N i O tj. przed datą 30 czerwca 2020 r., na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. O powyższych zdarzeniach Emitent informował w raportach bieżących nr 3/2020 z dnia 28 lutego 2020 r. oraz nr 4/2020 z dnia 16 marca 2020 r.

Zarząd Skotan S.A. w dniu 22 kwietnia 2020 r. zawarł z obligatariuszem porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji serii P do dnia 31 grudnia 2020 roku (pierwotnie 30 kwietnia 2020 r.). Zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka zobowiązała się do przedterminowego wykupu obligacji, tj. przed datą 31 grudnia 2020 roku na żądanie obligatariusza. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2020 z dnia 22 kwietnia 2020 r.

**Pkt 13. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.**

Punkt nie dotyczy Emitenta.

**Pkt 14. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła 100%.**

Punkt nie dotyczy Emitenta.

**Pkt 15. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi prognozami wyników finansowych.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

**Pkt 16. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy.**

W roku 2019 roku w Spółce nie nastąpiły zmiany zasad polityki rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

**Pkt 17. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przy czyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.**

Punkt nie dotyczy Emitenta.

**Pkt 18. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności.**

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

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

**Pkt 19. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, udzielenia udziałów):**

- w przypadku rozliczenia metodą nabycia – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub
- w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

W okresie od 01.01.2019 rok do 31.12.2019 roku w Spółce nie wystąpiło połączenie spółek.

**Pkt 20. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.**

Nie dotyczy Emitenta.

**Pkt 21. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów.**

Nie dotyczy Emitenta.

**Pkt 22. Struktura własności kapitału podstawowego**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 15 maja 2020 r. lista osób posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

| L.p. | Akcjonariusz                                                 | Stan na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego (15.05.2020r.) |                                                                        |
|------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                              | liczba akcji / głosów                                                | udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ |
| 1    | Roman Krzysztof Karkosik<br>wraz z podmiotami<br>powiązanymi | 4 803 427 / 4 803 427                                                | 17,7905% / 17,7905%                                                    |

Jacek Kostrzewa – Prezes Zarządu

SKOTAN S.A.  
GŁÓWNA KSIĘGOWA  
PROKURENT

Chorzów, dnia 15 maja 2020 r.

Wioletta Syposz  
Wioletta Syposz - Główna Księgowa

**H. JEDNOSTKOWY BILANS**

| BILANS                                                   | NOTA | 31 grudnia 2019 | 31 grudnia 2018 |
|----------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| <b>Aktywa</b>                                            |      | w tys. zł       |                 |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  |      | <b>2 551</b>    | <b>5 401</b>    |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | 1    | <b>426</b>      | <b>608</b>      |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | 2    | <b>1 940</b>    | <b>2 414</b>    |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    | 3    | <b>0</b>        | <b>2 073</b>    |
| 1. Od jednostek powiązanych                              |      | 0               | 2 073           |
| 2. Od pozostałych jednostek                              |      | 0               | 0               |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     | 4    | <b>11</b>       | <b>121</b>      |
| 1. Nieruchomości                                         |      | 0               | 0               |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       |      | 0               | 0               |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       |      | 11              | 121             |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:                     | 4c   | 0               | 110             |
| - udziały lub akcje w jednostkach zależnych              | 4c   | 0               | 110             |
| b) w pozostałych jednostkach                             | 4e   | 11              | 11              |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                        |      | 0               | 0               |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      |      | <b>174</b>      | <b>185</b>      |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 4f   | 119             | 117             |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 5    | 55              | 68              |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                |      | <b>2 342</b>    | <b>1 449</b>    |
| <b>I. Zapasy</b>                                         | 6a   | <b>591</b>      | <b>401</b>      |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                    | 7    | <b>1 058</b>    | <b>881</b>      |
| 1. Od jednostek powiązanych                              |      | 4               | 3               |
| 2. Od pozostałych jednostek                              |      | 1 054           | 878             |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                   | 8    | <b>667</b>      | <b>141</b>      |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                      |      | 667             | 141             |
| a) w jednostkach powiązanych                             |      | 438             | 16              |
| b) w pozostałych jednostkach                             |      |                 |                 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne              |      | 229             | 125             |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                       |      | 0               | 0               |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>    | 9    | <b>27</b>       | <b>26</b>       |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> |      | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>                         |      | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <b>Aktywa razem</b>                                      |      | <b>4 893</b>    | <b>6 850</b>    |
| <b>Pasywa</b>                                            |      |                 |                 |
| <b>A. Kapitał własny</b>                                 |      | <b>(11 367)</b> | <b>(8 100)</b>  |
| I. Kapitał zakładowy                                     | 10   | 65 880          | 65 880          |
| II. Kapitał zapasowy                                     | 12   | 141 735         | 141 582         |
| III. Kapitał z aktualizacji wyceny                       | 13   | 0               | 153             |

|                                                                     |     |               |               |
|---------------------------------------------------------------------|-----|---------------|---------------|
| IV. Pozostałe kapitały rezerwowe                                    |     | 0             | 0             |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                    |     | (215 716)     | (211 080)     |
| VI. Zysk (strata) netto                                             |     | (3 267)       | (4 636)       |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |     | 0             | 0             |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                    |     | <b>16 260</b> | <b>14 950</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                   |     | <b>289</b>    | <b>270</b>    |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 16a | 119           | 117           |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                      |     | 170           | 152           |
| - długoterminowa                                                    | 10b | 8             | 7             |
| - krótkoterminowa                                                   | 16c | 162           | 145           |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                | 16e | 0             | 0             |
| - długoterminowe                                                    |     | 0             | 0             |
| - krótkoterminowe                                                   |     | 0             | 0             |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                              | 17  | <b>38</b>     | <b>130</b>    |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                      |     | 0             | 0             |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                      |     | 38            | 130           |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                            | 18  | <b>15 377</b> | <b>14 196</b> |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                      |     | 0             | 0             |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                      |     | 15 377        | 14 196        |
| a) kredyty i pożyczki                                               |     | 0             | 0             |
| b) inne zobowiązania finansowe                                      |     | 101           | 0             |
| c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                  |     | 14 275        | 12 851        |
| d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług                             |     | 513           | 709           |
| e) z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń               |     | 340           | 450           |
| f) z tyt. wynagrodzeń                                               |     | 146           | 178           |
| g) zaliczki otrzymane na dostawy                                    |     | 0             | 0             |
| g) inne                                                             |     | 2             | 8             |
| 3. Fundusze specjalne                                               |     | 0             | 0             |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                               | 20  | <b>556</b>    | <b>354</b>    |
| 1. Ujemna wartość firmy                                             |     | 0             | 0             |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                  |     | 556           | 354           |
| - długoterminowe                                                    |     | 0             | 0             |
| - krótkoterminowe                                                   |     | 556           | 354           |
| <b>Pasywa razem</b>                                                 |     | <b>4 893</b>  | <b>6 850</b>  |
| Wartość księgowa                                                    |     | (11 367)      | (8 100)       |
| Liczba akcji (w szt.)                                               |     | 27 000 000    | 27 000 000    |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                              |     | (0,4)         | (0,3)         |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                                   |     | 27 000 000    | 27 000 000    |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                  |     | (0,4)         | (0,3)         |



**POZYCJE POZABILANSOWE**

| POZYCJE POZABILANSOWE                     | 31 grudnia 2019  | 31 grudnia 2018 |
|-------------------------------------------|------------------|-----------------|
|                                           | <b>w tys. zł</b> |                 |
| <b>Należności warunkowe</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>        |
| Od jednostek powiązanych (z tytułu)       | 0                | 0               |
| otrzymanych gwarancji i poręczeń          | 0                | 0               |
| Od pozostałych jednostek (z tytułu)       | 0                | 0               |
| otrzymanych gwarancji i poręczeń          | 0                | 0               |
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>        |
| Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 0                | 0               |
| udzielonych gwarancji i poręczeń          | 0                | 0               |
| nie wniesione dopłaty do kapitału         | 0                | 0               |
| Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 0                | 0               |
| udzielonych gwarancji i poręczeń          | 0                | 0               |
| <b>Inne (z tytułu)</b>                    | <b>0</b>         | <b>0</b>        |
| urządzenia TP SA                          | 0                | 0               |
| weksle obce                               | 0                | 0               |
| Pozycje pozabilansowe, razem              | 0                | 0               |

**I. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)                                 | NOTA | 01.01 -<br>31.12.2019 | 01.01 -<br>31.12.2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                |      | <b>w tys. zł</b>      |                       |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> |      | <b>4 443</b>          | <b>3 499</b>          |
| - od jednostek powiązanych                                                     |      | 0                     | 0                     |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 23   | 4 430                 | 3 494                 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                          | 25   | 13                    | 5                     |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           |      | <b>1 887</b>          | <b>2 140</b>          |
| jednostkom powiązanym                                                          |      |                       |                       |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 26   | 1 887                 | 2 140                 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                   |      | 0                     | 0                     |
| <b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                    |      | <b>2 556</b>          | <b>1 359</b>          |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>                                                     |      | <b>1 955</b>          | <b>1 678</b>          |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>                                              | 26   | <b>4 920</b>          | <b>4 522</b>          |
| <b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                           |      | <b>(4 319)</b>        | <b>(4 841)</b>        |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       | 27   | <b>1 184</b>          | <b>1 032</b>          |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                      |      | 80                    | 4                     |
| II. Dotacje                                                                    |      | 0                     | 0                     |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                              |      | 0                     | 0                     |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                  |      | 1 104                 | 1 028                 |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                          | 28   | <b>95</b>             | <b>137</b>            |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                    |      | 0                     | 0                     |

|                                                                         |     |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        |     | 0              | 0              |
| III. Inne koszty operacyjne                                             |     | 95             | 137            |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      |     | <b>(3 230)</b> | <b>(3 946)</b> |
| <b>J. Przychody finansowe</b>                                           | 29b | <b>874</b>     | <b>448</b>     |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                |     | 0              | 0              |
| - od jednostek powiązanych                                              |     | 0              | 0              |
| II. Odsetki, w tym:                                                     |     | 874            | 448            |
| - od jednostek powiązanych                                              |     | 0              | 0              |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych                         |     | 0              | 0              |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                           |     | 0              | 0              |
| V. Inne                                                                 |     | 0              | 0              |
| <b>K. Koszty finansowe</b>                                              | 30  | <b>911</b>     | <b>1 138</b>   |
| I. Odsetki w tym:                                                       | 30a | 783            | 574            |
| - dla jednostek powiązanych                                             |     | 0              | 0              |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych                        |     | 0              | 0              |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                          | 30c | 110            | 483            |
| IV. Inne                                                                | 30b | 18             | 81             |
| <b>L. Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>                                  |     | <b>(3 267)</b> | <b>(4 636)</b> |
| <b>M. Podatek dochodowy</b>                                             |     | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| część bieżąca                                                           |     | 0              | 0              |
| część odroczone                                                         |     | 0              | 0              |
| <b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> |     | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>O. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>                                   |     | <b>(3 267)</b> | <b>(4 636)</b> |
|                                                                         |     |                |                |
| Zysk (strata) netto (zanalizowany)                                      |     | (3 267)        | (4 636)        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)                           |     | 27 000 000     | 27 000 000     |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                              |     | (0,12)         | (0,17)         |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)               |     | 27 000 000     | 27 000 000     |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                  |     | (0,12)         | (0,17)         |

# **1. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                                                | <b>01.01. - 31.12.2019</b> | <b>01.01. - 31.12.2018</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                            |                            |                            |
|                                                                                            | <b>w tys. zł</b>           |                            |
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                           | <b>(8 100)</b>             | <b>(3 464)</b>             |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                           | 0                          | 0                          |
| korekty błędów podstawowych                                                                | 0                          | 0                          |
| <b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>(8 100)</b>             | <b>(3 464)</b>             |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                                             | <b>65 880</b>              | <b>65 880</b>              |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego                                                           | 0                          | 0                          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  | 0                          | 0                          |
| emisji akcji (wydania udziałów)                                                            | 0                          | 0                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 | 0                          | 0                          |
| umorzenia akcji (udziałów)                                                                 | 0                          | 0                          |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                                    | 65 880                     | 65 880                     |
| <b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                              | <b>141 735</b>             | <b>141 582</b>             |

|                                                                                             |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                             | 0                | 0                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                | 0                |
| emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                    | 0                | 0                |
| z podziału zysku (ustawowo)                                                                 | 0                | 0                |
| z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                | 0                | 0                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                | 0                |
| pokrycia straty                                                                             | 0                | 0                |
| <b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                                               | <b>141 735</b>   | <b>141 582</b>   |
| <b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                  | <b>0</b>         | <b>153</b>       |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                                  | 0                | 0                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                | 0                |
| aktualizacja aktywów finansowych                                                            | 0                | 0                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                | 0                |
| zbycia środków trwałych                                                                     | 0                | 0                |
| korekta aktualizacji aktywów finansowych                                                    | 0                | 0                |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                         | 0                | 153              |
| <b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                               | 0                | 0                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                | 0                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                | 0                |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                          | 0                | 0                |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                  | <b>(211 080)</b> | <b>(206 873)</b> |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                | 0                | 0                |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                            | 0                | 0                |
| korekty błędów podstawowych                                                                 | 0                | 0                |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych       | 0                | 0                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                | 0                |
| podziału zysku z lat ubiegłych                                                              | 0                | 0                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                | 0                |
| podział wyniku                                                                              | 0                | 0                |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                  | 0                | 0                |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                              | 211 080          | 206 873          |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                            | 0                | 0                |
| korekty błędów podstawowych                                                                 | 0                | 0                |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych     | 211 080          | 206 873          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 4 636            | 4 207            |
| przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                            | 4 636            | 4 207            |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                | 0                |
| pokrycie straty z lat ubiegłych                                                             | 0                | 0                |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                | 215 716          | 211 080          |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                         | (215 716)        | (211 080)        |
| <b>6. Wynik netto</b>                                                                       | <b>(3 267)</b>   | <b>(4 636)</b>   |
| a) zysk netto                                                                               | 0                | 0                |
| b) strata netto                                                                             | (3 267)          | (4 636)          |
| c) odpisy z zysku                                                                           | 0                | 0                |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>                                            | <b>(11 367)</b>  | <b>(8 100)</b>   |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>(11 367)</b>  | <b>(8 100)</b>   |

**K. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                              | 01.01 - 31.12.2019 | 01.01 - 31.12.2018 |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                              | w tys. zł          |                    |
| <b>(metoda pośrednia)</b>                                                    |                    |                    |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                   | <b>(3 267)</b>     | <b>(4 636)</b>     |
| <b>Korekty razem</b>                                                         | <b>794</b>         | <b>381</b>         |
| Amortyzacja                                                                  | 761                | 746                |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                     | (21)               | 64                 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 770                | 353                |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                   | (332)              | 478                |
| Zmiana stanu rezerw                                                          | 20                 | (1 560)            |
| Zmiana stanu zapasów                                                         | (189)              | (80)               |
| Zmiana stanu należności                                                      | (179)              | (601)              |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | (249)              | 727                |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 213                | 254                |
| Inne korekty                                                                 | 0                  | 0                  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>         | <b>(2 473)</b>     | <b>(4 255)</b>     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            |                    |                    |
| <b>Wpływy</b>                                                                | <b>80</b>          | <b>4</b>           |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 80                 | 4                  |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | 0                  | 0                  |
| Z aktywów finansowych, w tym:                                                | 0                  | 0                  |
| w jednostkach powiązanych                                                    | 0                  | 0                  |
| w pozostałych jednostkach                                                    | 0                  | 0                  |
| zbycie aktywów finansowych                                                   | 0                  | 0                  |
| dywidendy i udziały w zyskach                                                | 0                  | 0                  |
| spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                 | 0                  | 0                  |
| Odsetki                                                                      | 0                  | 0                  |
| inne wpływy z aktywów finansowych                                            | 0                  | 0                  |
| w pozostałych jednostkach                                                    | 0                  | 0                  |
| zbycie aktywów finansowych                                                   | 0                  | 0                  |
| dywidendy i udziały w zyskach                                                | 0                  | 0                  |
| spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                 | 0                  | 0                  |
| Odsetki                                                                      | 0                  | 0                  |
| inne wpływy z aktywów finansowych                                            | 0                  | 0                  |
| Inne wpływy inwestycyjne                                                     | 0                  | 0                  |
| <b>Wydatki</b>                                                               | <b>232</b>         | <b>136</b>         |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 104                | 22                 |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0                  | 0                  |
| Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 128                | 114                |
| w jednostkach powiązanych:                                                   | 128                | 114                |
| nabycie aktywów finansowych                                                  | 0                  | 0                  |
| dopłaty do kapitału                                                          | 128                | 114                |

|                                                                                                           |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0            | 0            |
| nabycie aktywów finansowych                                                                               | 0            | 0            |
| udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         | 0            | 0            |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0            | 0            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>(151)</b> | <b>(132)</b> |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |              |              |
| <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>4 240</b> | <b>4 300</b> |
| Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0            | 0            |
| Kredyty i pożyczki                                                                                        | 2 140        | 0            |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 2 100        | 4 300        |
| Inne wpływy finansowe-dotacje                                                                             | 0            | 0            |
| <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>1 512</b> | <b>401</b>   |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                                         | 0            | 0            |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0            | 0            |
| Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0            | 0            |
| Splaty kredytów i pożyczek                                                                                | 0            | 0            |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 700          | 0            |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0            | 0            |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 86           | 99           |
| Odsetki                                                                                                   | 726          | 302          |
| Inne wydatki finansowe (zwroty dotacji)                                                                   | 0            | 0            |
| Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0            | 0            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                         | <b>2 728</b> | <b>3 899</b> |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                           | <b>104</b>   | <b>(488)</b> |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>104</b>   | <b>(488)</b> |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                | 0            | 0            |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>125</b>   | <b>612</b>   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                                                  | <b>229</b>   | <b>125</b>   |
| <b>o ograniczonej możliwości dysponowania*</b>                                                            | <b>0</b>     | <b>0</b>     |

#### L. INFORMACJA DODATKOWA ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

##### NOTA 1 a

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE                                                         | w tys. zł  |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                                         | 2019       | 2018       |
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych                                                 | 0          | 0          |
| b) wartość firmy                                                                        | 0          | 0          |
| c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:<br>oprogramowanie komputerowe | 426        | 608        |
| e) inne wartości niematerialne i prawne                                                 | 0          | 0          |
| f) zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                          | 0          | 0          |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>                                           | <b>426</b> | <b>608</b> |

**NOTA 1b**

| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>                              | <b>w tys. zł</b> |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                              | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| a) własne                                                                                    | 426              | 608         |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 0                | 0           |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>                                                | <b>426</b>       | <b>608</b>  |

**NOTA 1 c**

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)         |                                      |               |                                                        |                            |                                      |                                             |                                         |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------|
| w tys. zł                                                                |                                      |               |                                                        |                            |                                      |                                             |                                         |
|                                                                          | a                                    | b             | c                                                      |                            | d                                    | e                                           | Wartość i niematerialne i prawne, razem |
|                                                                          | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne |                                         |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 0                                    | 0             | 1 834                                                  | 254                        | 0                                    | 0                                           | 1 834                                   |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                | 0                                    | 0             | 14                                                     | 0                          | 0                                    | 0                                           | 14                                      |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                               | 0                                    | 0             | 0                                                      | 0                          | 0                                    | 0                                           | 0                                       |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu   | 0                                    | 0             | 1 848                                                  | 254                        | 0                                    | 0                                           | 1 848                                   |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu                | 0                                    | 0             | 926                                                    | 194                        | 0                                    | 0                                           | 926                                     |
| f) likwidacja                                                            | 0                                    | 0             | 0                                                      | 0                          | 0                                    | 0                                           | 0                                       |
| b) amortyzacja                                                           | 0                                    | 0             | 196                                                    | 10                         | 0                                    | 0                                           | 196                                     |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                  | 0                                    | 0             | 1 122                                                  | 204                        | 0                                    | 0                                           | 1 122                                   |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu            | 0                                    | 0             | 300                                                    | 0                          | 0                                    | 0                                           | 300                                     |
| Zwiększenia                                                              | 0                                    | 0             | 0                                                      | 0                          | 0                                    | 0                                           | 0                                       |
| - licencja na wyk. patentu (PAN)*                                        | 0                                    | 0             | 0                                                      | 0                          | 0                                    | 0                                           | 0                                       |
| Zmniejszenia                                                             | 0                                    | 0             | 0                                                      | 0                          | 0                                    | 0                                           | 0                                       |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu*             | 0                                    | 0             | 300                                                    | 0                          | 0                                    | 0                                           | 300                                     |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu    | 0                                    | 0             | 426                                                    | 60                         | 0                                    | 0                                           | 426                                     |

**NOTA 2 a**

| <b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>                           | <b>w tys. zł</b> |              |
|---------------------------------------------------------|------------------|--------------|
|                                                         | <b>2019</b>      | <b>2018</b>  |
| a) środki trwałe, w tym:                                | 1 940            | 2 414        |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 0                | 0            |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0                | 0            |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 1 681            | 2 082        |
| - środki transportu                                     | 253              | 332          |
| - inne środki trwałe                                    | 6                | 0            |
| b) środki trwałe w budowie                              | 0                | 0            |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie                  | 0                | 0            |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                    | <b>1 940</b>     | <b>2 414</b> |

**NOTA 2 b**

| <b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>                 |                                                       |                                                         |                                   |                     |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| <b>w tys. zł</b>                                                     |                                                       |                                                         |                                   |                     |                      |                      |
|                                                                      | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>         | <b>0</b>                                              | <b>3 223</b>                                            | <b>45 068</b>                     | <b>522</b>          | <b>761</b>           | <b>49 574</b>        |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                            | 0                                                     | 0                                                       | 79                                | 0                   | 11                   | <b>90</b>            |
| - zakup (przyjęcie ze środków w budowie)                             | 0                                                     | 0                                                       | 79                                | 0                   | 11                   | <b>90</b>            |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                           | 0                                                     | 0                                                       | 500                               | 72                  | 0                    | <b>572</b>           |
| - zbycia/likwidacja                                                  | 0                                                     | 0                                                       | 500                               | 72                  | 0                    | <b>572</b>           |
| - przemieszczenie wewnętrzne                                         | <b>0</b>                                              | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>           | <b>0</b>                                              | <b>3 223</b>                                            | <b>44 647</b>                     | <b>450</b>          | <b>772</b>           | <b>49 092</b>        |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>     | <b>0</b>                                              | <b>3 223</b>                                            | <b>42 986</b>                     | <b>190</b>          | <b>761</b>           | <b>47 160</b>        |
| f) amortyzacja (umorzenie)                                           | 0                                                     | 0                                                       | 0                                 | 0                   | 0                    | <b>0</b>             |
| - amortyzacja bieżąca                                                | 0                                                     | 0                                                       | 480                               | 79                  | 5                    | <b>564</b>           |
| - sprzedaż / likwidacja                                              | 0                                                     | 0                                                       | (500)                             | (72)                | 0                    | <b>(572)</b>         |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>       | <b>0</b>                                              | <b>3 223</b>                                            | <b>42 966</b>                     | <b>197</b>          | <b>766</b>           | <b>47 152</b>        |
| <b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b> | <b>0</b>                                              | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| - zwiększenia                                                        | 0                                                     | 0                                                       | 0                                 | 0                   | 0                    | <b>0</b>             |
| - zmniejszenia                                                       | 0                                                     | 0                                                       | 0                                 | 0                   | 0                    | <b>0</b>             |
| <b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>   | <b>0</b>                                              | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| <b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>            | <b>0</b>                                              | <b>0</b>                                                | <b>1 681</b>                      | <b>253</b>          | <b>6</b>             | <b>1 940</b>         |

**NOTA 2 c**

| <b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>                              | <b>w tys. zł</b> |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|
|                                                                                      | <b>2019</b>      | <b>2018</b>  |
| a) własne                                                                            | 1 708            | 2 115        |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 232              | 299          |
| <b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>                                                | <b>1 940</b>     | <b>2 414</b> |

**NOTA 2 d**

| <b>ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>                                       | <b>w tys. zł</b> |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                     | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,: | 44               | 43          |
| - najem pomieszczeń biurowych –koszt najmu                                          | 44               | 43          |
| <b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem</b>                                | <b>44</b>        | <b>43</b>   |

**NOTA 2 e**

| <b>PONIESIONE W OSTATNIM ROKU OBROTOWYM I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE</b> | <b>w tys. zł</b> |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                               | <b>2019</b>      | <b>Plan 2020</b> |
| Nakłady na ochronę środowiska                                                                                 | 0                | 0                |
| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe*                                                                        | 0                | 0                |
| <b>Razem</b>                                                                                                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

**NOTA 3 a**

| <b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>                      | <b>w tys. zł</b> |              |
|-------------------------------------------------------|------------------|--------------|
|                                                       | <b>2019</b>      | <b>2018</b>  |
| <b>a) należności od jednostek powiązanych, w tym:</b> | <b>0</b>         | <b>2 073</b> |
| - od jednostek zależnych (z tytułu)                   | 0                | 2 073        |
| - zaliczki na dopłaty do kapitału                     | 0                | 2 073        |
| <b>b) od pozostałych jednostek</b>                    | <b>0</b>         | <b>0</b>     |
| <b>Należności długoterminowe netto</b>                | <b>0</b>         | <b>2 073</b> |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności            | 0                | 0            |
| <b>Należności długoterminowe brutto</b>               | <b>0</b>         | <b>2 073</b> |

**NOTA 3 b**

| <b>ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b> | <b>w tys. zł</b> |              |
|--------------------------------------------------------------|------------------|--------------|
|                                                              | <b>2019</b>      | <b>2018</b>  |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                            | <b>2 073</b>     | <b>1 965</b> |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                    | 110              | 108          |
| - dopłaty do kapitału                                        | 110              | 108          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                   | 2 183            | 0            |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                              | <b>0</b>         | <b>2 073</b> |



**NOTA 3 c**

| <b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH</b>          | <b>w tys. zł</b> |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                          | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                                           | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                | 0                | 0           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                               | 0                | 0           |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>    |

**NOTA 3 d**

| <b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>   | <b>waluta</b> | <b>w tys. zł</b> |              |
|---------------------------------------------------------|---------------|------------------|--------------|
|                                                         |               | <b>2019</b>      | <b>2018</b>  |
| a) w walucie polskiej                                   | PLN           | 0                | 2 073        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |               | 0                | 0            |
| b1. w walucie                                           |               | 0                | 0            |
| po przeliczeniu na zł.                                  |               | 0                | 0            |
| pozostałe waluty w zł.                                  |               | 0                | 0            |
| <b>Należności długoterminowe, razem</b>                 |               | <b>0</b>         | <b>2 073</b> |

**NOTA 4 a**

| <b>ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b> | <b>w tys. zł</b> |             |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                        | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                      | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                              | 0                | 0           |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                             | 0                | 0           |
| - amortyzacja                                                          | 0                | 0           |
| - sprzedaż                                                             | 0                | 0           |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                        | <b>0</b>         | <b>0</b>    |

**NOTA 4 b**

| <b>ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH - INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b> | <b>w tys. zł</b> |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                                | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                                      | 0                | 0           |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                                                     | 0                | 0           |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                                                | <b>0</b>         | <b>0</b>    |

**NOTA 4 c**

| <b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>            | <b>w tys. zł</b> |             |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                   | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>a) w jednostkach zależnych</b>                 | <b>0</b>         | <b>110</b>  |
| udziały lub akcje                                 | 0                | 110         |
| dłużne papiery wartościowe                        | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                | 0                | 0           |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | 0                | 0           |
| <b>b) w jednostkach współzależnych</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                 | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                        | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                | 0                | 0           |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | 0                | 0           |
| <b>c) w jednostkach stowarzyszonych</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                 | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                        | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                | 0                | 0           |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | 0                | 0           |
| <b>d) w znaczącym inwestorze</b>                  | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                 | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                        | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                | 0                | 0           |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | 0                | 0           |
| <b>e) we wspólniku jednostki współzależnej</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                 | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                        | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                | 0                | 0           |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | 0                | 0           |
| <b>f) w jednostce dominującej</b>                 | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                 | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                        | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                | 0                | 0           |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | 0                | 0           |
| <b>g) w pozostałych jednostkach</b>               | <b>11</b>        | <b>11</b>   |
| udziały lub akcje                                 | 11               | 11          |
| dłużne papiery wartościowe                        | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                | 0                | 0           |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | 0                | 0           |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>     | <b>11</b>        | <b>121</b>  |

**NOTA 4 d**

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | w tys. zł  |            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                         | 2019       | 2018       |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                       | <b>121</b> | <b>603</b> |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                               | 0          | 0          |
| -rozwiązanie odpisu                                                     | 0          | 0          |
| -nowe udziały w OMEGA 3                                                 | 0          | 0          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                              | 110        | 482        |
| - sprzedaż                                                              | 0          | 0          |
| - utworzenie odpisów aktualizujących udziały Skotan Ester sp. z o.o.    | 110        | 482        |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                         | <b>11</b>  | <b>121</b> |

**NOTA 4 e**

| UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH |                                                      |                                  |                            |                                      |                                  |                     |                                           |                                                        |                                                        |                                                         |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Lp.                                         | zł.                                                  |                                  |                            |                                      |                                  |                     |                                           |                                                        |                                                        |                                                         |
|                                             | a                                                    | b                                | c                          | d                                    | E                                |                     | f                                         | g                                                      | h                                                      | i                                                       |
|                                             | nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej | siedziba                         | przedmiot przedsiębiorstwa | wartość bilansowa udziałów w / akcji | kapitał własny jednostki, w tym: | - kapitał zakładowy | procent posiadane go kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | nieopłacone na przez emitenta wartość udziałów / akcji | otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy |
| 1                                           | Krakowskie Zakłady Garbarskie S.A.                   | 30-740 Kraków, ul. Półnaki 80    | Garbarstwo                 | 11                                   |                                  | 9 467               |                                           |                                                        |                                                        | 0                                                       |
| 2                                           | Centrum Utylizacji Odpadów SP. ZO.O.                 | 43-430 Skoczów, ul. Fabryczna 10 | Utylizacja odpadów         | 0                                    |                                  | 5                   |                                           |                                                        |                                                        | 0                                                       |

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

| <b>UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH</b> |                                                             |                                 |                                                                         |                                             |                                         |                            |                                                  |                                                               |                                                               |                                                                |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Lp</b>                                          | <b>w tys. zł</b>                                            |                                 |                                                                         |                                             |                                         |                            |                                                  |                                                               |                                                               |                                                                |
|                                                    | <b>a</b>                                                    | <b>b</b>                        | <b>c</b>                                                                | <b>d</b>                                    | <b>E</b>                                |                            | <b>f</b>                                         | <b>g</b>                                                      | <b>h</b>                                                      | <b>i</b>                                                       |
|                                                    | <b>nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej</b> | <b>siedziba</b>                 | <b>przedmiot przedsiębiorstwa</b>                                       | <b>wartość bilansowa udziałów w / akcji</b> | <b>kapitał własny jednostki, w tym:</b> | <b>- kapitał zakładowy</b> | <b>procent posiadane go kapitału zakładowego</b> | <b>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</b> | <b>nieopłacono na przez emitenta wartość udziałów / akcji</b> | <b>otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy</b> |
| 1                                                  | Skotan-Ester spółka z o.o.                                  | 41-506 Chorzów ul Dyrekcyj na 6 | Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej                            | 0                                           | (308)                                   | 5 340                      | 100                                              | 100                                                           | 0                                                             | 0                                                              |
| 2                                                  | Alchemia-Ester spółka z o.o.                                | 41-506 Chorzów ul Dyrekcyj na 6 | Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej                            | 0                                           | (170)                                   | 50                         | 100                                              | 100                                                           | 0                                                             | 0                                                              |
| 3                                                  | OMEGA 3 spółka z o.o.                                       | 41-506 Chorzów ul Dyrekcyj na 6 | Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich | 0                                           | (5)                                     | 5                          | 100                                              | 100                                                           | 0                                                             | 0                                                              |

#### NOTA 4 f

| <b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b> | <b>jednostka</b> | <b>waluta</b> | <b>w tys. zł</b> |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|-------------|
|                                                                                                 |                  |               | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| a) w walucie polskiej                                                                           |                  | PLN           | 11               | 121         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                                         |                  |               | 0                | 0           |
| b1. w walucie                                                                                   |                  |               | 0                | 0           |
| po przeliczeniu na tys. Zł                                                                      |                  |               | 0                | 0           |
| pozostałe waluty w tys. zł                                                                      |                  |               | 0                | 0           |
| <b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>               |                  |               | <b>11</b>        | <b>121</b>  |

**NOTA 4g**

| <b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b> | <b>w tys. zł</b> |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                             | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)                  | 0                | 0           |
| a) akcje (wartość bilansowa):                                                               | 0                | 0           |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                                                    | 0                | 0           |
| wartość na początek okresu                                                                  | 0                | 0           |
| wartość według cen nabycia                                                                  | 0                | 0           |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                           | 0                | 0           |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                                                    | 0                | 0           |
| wartość na początek okresu                                                                  | 0                | 0           |
| wartość według cen nabycia                                                                  | 0                | 0           |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                          | 0                | 0           |
| c1).....                                                                                    | 0                | 0           |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                                                    | 0                | 0           |
| wartość na początek okresu                                                                  | 0                | 0           |
| wartość według cen nabycia                                                                  | 0                | 0           |
| c2).....                                                                                    | 0                | 0           |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)    | 0                | 0           |
| a) akcje (wartość bilansowa):                                                               | 0                | 0           |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                                                    | 0                | 0           |
| wartość na początek okresu                                                                  | 0                | 0           |
| wartość według cen nabycia                                                                  | 0                | 0           |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                           | 0                | 0           |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                                                    | 0                | 0           |
| wartość na początek okresu                                                                  | 0                | 0           |
| wartość według cen nabycia                                                                  | 0                | 0           |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                          | 0                | 0           |
| c1).....                                                                                    | 0                | 0           |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                                                    | 0                | 0           |
| wartość na początek okresu                                                                  | 0                | 0           |
| wartość według cen nabycia                                                                  | 0                | 0           |
| c2) udziały                                                                                 | 0                | 0           |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)      | 11               | 121         |
| a) akcje (wartość bilansowa):                                                               | 0                | 0           |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                                                    | 0                | 0           |
| wartość na początek okresu                                                                  | 0                | 0           |
| wartość według cen nabycia                                                                  | 0                | 0           |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                           | 0                | 0           |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                                                    | 0                | 0           |
| wartość na początek okresu                                                                  | 0                | 0           |
| wartość według cen nabycia                                                                  | 0                | 0           |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                          | 11               | 121         |
| c1) udziały                                                                                 | 11               | 121         |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                                                    | 0                | 0           |
| wartość na początek okresu                                                                  | 121              | 603         |

|                                                         |           |            |
|---------------------------------------------------------|-----------|------------|
| wartość według cen nabycia                              | 5427      | 5 427      |
| c2).....                                                | 0         | 0          |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)       | 0         | 0          |
| a) udziały i akcje (wartość bilansowa):                 | 0         | 0          |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                | 0         | 0          |
| wartość na początek okresu                              | 0         | 0          |
| wartość według cen nabycia                              | 0         | 0          |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                       | 0         | 0          |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                | 0         | 0          |
| wartość na początek okresu                              | 0         | 0          |
| wartość według cen nabycia                              | 0         | 0          |
| inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):         | 0         | 0          |
| c1).....                                                | 0         | 0          |
| korekty aktualizujące wartość (za okres)                | 0         | 0          |
| wartość na początek okresu                              | 0         | 0          |
| wartość według cen nabycia                              | 0         | 0          |
| c2).....                                                | 0         | 0          |
| Wartość według cen nabycia, razem                       | 5 427     | 5 427      |
| Korekty aktualizujące wartość na początek okresu, razem | 5 307     | 4 824      |
| Wartość na początek okresu netto, razem                 | 120       | 603        |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem         | 109       | 482        |
| Korekty aktualizujące wartość na koniec okresu, razem   | 5 416     | 5 307      |
| <b>Wartość bilansowa, razem</b>                         | <b>11</b> | <b>121</b> |

#### NOTA 4 h

| UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)                            | jednostka | Waluta | w tys. zł |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-----------|----------|
|                                                                                   |           |        | 2019      | 2018     |
| a) w walucie polskiej                                                             |           |        | 0         | 0        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                           |           |        | 0         | 0        |
| b1. w walucie                                                                     |           |        | 0         | 0        |
| po przeliczeniu na tys. zł                                                        |           |        | 0         | 0        |
| pozostałe waluty w tys. zł                                                        |           |        | 0         | 0        |
| <b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem</b> |           |        | <b>0</b>  | <b>0</b> |

#### NOTA 4 i

| INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)  | w tys. zł |          |
|----------------------------------------------|-----------|----------|
|                                              | 2019      | 2018     |
| <b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 4 j**

| ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | w tys. zł |          |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                                       | 2019      | 2018     |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                     | <b>0</b>  | <b>0</b> |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                             | 0         | 0        |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                            | 0         | 0        |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                       | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 4 k**

| INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)     | jednostka | waluta | w tys. zł |          |
|---------------------------------------------------------|-----------|--------|-----------|----------|
|                                                         |           |        | 2019      | 2018     |
| a) w walucie polskiej                                   |           |        | 0         | 0        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |           |        | 0         | 0        |
| b1. w walucie                                           |           |        | 0         | 0        |
| po przeliczeniu na tys. zł                              |           |        | 0         | 0        |
| pozostałe waluty w tys. zł                              |           |        | 0         | 0        |
| <b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b>            |           |        | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 4 l**

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO                                                    | w tys. zł  |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|
|                                                                                                                 | 2019       | 2018      |
| <b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>                      | <b>117</b> | <b>21</b> |
| a) odniesionych na wynik finansowy                                                                              | 117        | 21        |
| - różnice przejściowe                                                                                           | 117        | 21        |
| b) odniesionych na kapitał własny                                                                               | 0          | 0         |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                                       | 0          | 0         |
| <b>2. Zwiększenia</b>                                                                                           | <b>2</b>   | <b>96</b> |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | 2          | 96        |
| - świadczenia pracownicze                                                                                       | 0          | 0         |
| - badanie                                                                                                       | 0          | 0         |
| - środki trwałe                                                                                                 | 2          | 96        |
| - strata podatkowa lat ubiegłych                                                                                | 0          | 0         |
| - inne                                                                                                          | 0          | 0         |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                | 0          | 0         |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         | 0          | 0         |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                        | 0          | 0         |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0          | 0         |
| <b>3. Zmniejszenia</b>                                                                                          | <b>0</b>   | <b>0</b>  |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | 0          | 0         |
| - świadczenia pracownicze                                                                                       | 0          | 0         |
| - badanie                                                                                                       | 0          | 0         |
| - środki trwałe                                                                                                 | 0          | 0         |
| - strata podatkowa                                                                                              | 0          | 0         |
| - inne                                                                                                          | 0          | 0         |

|                                                                                                                 |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                | 0          | 0          |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         | 0          | 0          |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                        | 0          | 0          |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0          | 0          |
| <b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>                 | <b>119</b> | <b>117</b> |
| a) odniesionych na wynik finansowy                                                                              | 119        | 117        |
| - strata podatkowa                                                                                              | 0          | 0          |
| - aktywa z tytułu utworzonych rezerw środki trwałe                                                              | 0          | 0          |
| - świadczenia pracownicze                                                                                       | 0          | 0          |
| - badanie                                                                                                       | 0          | 0          |
| - inne                                                                                                          | 119        | 117        |
| b) odniesionych na kapitał własny                                                                               | 0          | 0          |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                                       | 0          | 0          |

#### NOTA 5

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE                       | w tys. zł |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                                      | 2019      | 2018      |
| <b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>             | <b>55</b> | <b>68</b> |
| koszt przyłącza energetycznego - nieruchomość wynajmowana Czechowice | 55        | 68        |
| pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:                         | 0         | 0         |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>                        | <b>55</b> | <b>68</b> |

#### NOTA 6 a

| ZAPASY                           | w tys. zł  |            |
|----------------------------------|------------|------------|
|                                  | 2019       | 2018       |
| a) materiały                     | 343        | 199        |
| b) półprodukty i produkty w toku | 0          | 0          |
| c) produkty gotowe               | 235        | 197        |
| d) towary                        | 0          | 0          |
| e) zaliczki na dostawy           | 13         | 5          |
| <b>Zapasy, razem</b>             | <b>591</b> | <b>401</b> |

#### NOTA 7 a

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE                   | w tys. zł |      |
|----------------------------------------------|-----------|------|
|                                              | 2019      | 2018 |
| a) od jednostek powiązanych                  | 4         | 3    |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0         | 0    |
| do 12 miesięcy                               | 0         | 3    |
| powyżej 12 miesięcy                          | 0         | 0    |
| - inne                                       | 4         | 0    |
| b) należności od pozostałych jednostek       | 1 054     | 878  |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 871       | 691  |
| do 12 miesięcy                               | 871       | 691  |
| powyżej 12 miesięcy                          | 0         | 0    |



|                                                                                                |              |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 141          | 132        |
| - dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0            | 0          |
| - inne                                                                                         | 42           | 56         |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>                                                 | <b>1 058</b> | <b>881</b> |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności                                                     | 20           | 15         |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>                                                | <b>1 078</b> | <b>896</b> |

**NOTA 7 b**

| <b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>               | <b>w tys. zł</b> |             |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                          | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>a) z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>                                | <b>20</b>        | <b>11</b>   |
| od jednostek zależnych                                                   | 20               | 11          |
| od jednostek współzależnych                                              | 0                | 0           |
| od jednostek stowarzyszonych                                             | 0                | 0           |
| od znaczącego inwestora                                                  | 0                | 0           |
| od wspólnika jednostki współzależnej                                     | 0                | 0           |
| od jednostki dominującej                                                 | 0                | 0           |
| <b>b) inne, w tym:</b>                                                   | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| od jednostek zależnych                                                   | 0                | 0           |
| od jednostek współzależnych                                              | 0                | 0           |
| od jednostek stowarzyszonych                                             | 0                | 0           |
| od znaczącego inwestora                                                  | 0                | 0           |
| od wspólnika jednostki współzależnej                                     | 0                | 0           |
| od jednostki dominującej                                                 | 0                | 0           |
| <b>c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:</b>                           | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| od jednostek zależnych                                                   | 0                | 0           |
| od jednostek współzależnych                                              | 0                | 0           |
| od jednostek stowarzyszonych                                             | 0                | 0           |
| od znaczącego inwestora                                                  | 0                | 0           |
| od wspólnika jednostki współzależnej                                     | 0                | 0           |
| od jednostki dominującej                                                 | 0                | 0           |
| <b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>  | <b>20</b>        | <b>11</b>   |
| odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych         | 16               | 8           |
| <b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b> | <b>4</b>         | <b>3</b>    |

**NOTA 7 c**

| <b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>          | <b>w tys. zł</b> |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                           | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                                            | <b>15</b>        | <b>0</b>    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                 | 5                | 15          |
| -należności                                                                               | 5                | 15          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                | 0                | 0           |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących                                                     | 0                | 0           |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b> | <b>20</b>        | <b>15</b>   |

**NOTA 7 d**

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)  | jednostka | waluta | w tys. zł    |            |
|---------------------------------------------------------|-----------|--------|--------------|------------|
|                                                         |           |        | 2019         | 2018       |
| a) w walucie polskiej                                   |           | PLN    | 1 037        | 826        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |           |        |              | 70         |
| b1. w walucie                                           |           | EURO   | 10           | 16         |
| po przeliczeniu na tys. zł                              |           |        | 42           | 70         |
| b2. w walucie                                           |           | USD    |              | 0          |
| po przeliczeniu na tys. zł                              |           |        |              | 0          |
| <b>Należności krótkoterminowe, razem</b>                |           |        | <b>1 079</b> | <b>896</b> |

**NOTA 7 e**

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: | w tys. zł  |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                                                | 2019       | 2018       |
| a) do 1 miesiąca                                                                               | 395        | 371        |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                                            | 0          | 0          |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                                            | 0          | 0          |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                                                | 0          | 0          |
| e) powyżej 1 roku                                                                              | 0          | 0          |
| f) należności przeterminowane                                                                  | 480        | 327        |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>                                      | <b>875</b> | <b>698</b> |
| odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług                                | 4          | 7          |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>                                       | <b>871</b> | <b>691</b> |

**NOTA 7 f**

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE: | w tys. zł  |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                                                                 | 2019       | 2018       |
| a) do 1 miesiąca                                                                                                | 414        | 14         |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                                                             | 51         | 300        |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                                                             | 9          | 5          |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                                                                 | 5          | 6          |
| e) powyżej 1 roku                                                                                               | 1          | 2          |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>                                      | <b>480</b> | <b>327</b> |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane                             | 4          | 7          |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>                                       | <b>476</b> | <b>320</b> |

**NOTA 8 a**

| <b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>                  | <b>w tys. zł</b> |             |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                          | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>a) w jednostkach zależnych</b>                        | <b>438</b>       | <b>16</b>   |
| udziały lub akcje                                        | 0                | 0           |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                               | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | 0                | 0           |
| - udzielone pożyczki                                     | 438              | 16          |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | 0                | 0           |
| <b>b) w jednostkach współzależnych</b>                   | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                        | 0                | 0           |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                               | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                       | 0                | 0           |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | 0                | 0           |
| <b>c) w jednostkach stowarzyszonych</b>                  | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                        | 0                | 0           |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                               | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                       | 0                | 0           |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | 0                | 0           |
| <b>d) w znaczącym inwestorze</b>                         | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                        | 0                | 0           |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                               | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                       | 0                | 0           |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | 0                | 0           |
| <b>e) we wspólniku jednostki współzależnej</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                        | 0                | 0           |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                               | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                       | 0                | 0           |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | 0                | 0           |
| <b>f) w jednostce dominującej</b>                        | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                        | 0                | 0           |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | 0                | 0           |
| dłużne papiery wartościowe                               | 0                | 0           |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | 0                | 0           |
| udzielone pożyczki                                       | 0                | 0           |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | 0                | 0           |
| <b>g) w pozostałych jednostkach</b>                      | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| udziały lub akcje                                        | 0                | 0           |

|                                                          |            |            |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | 0          | 0          |
| dłużne papiery wartościowe                               | 0          | 0          |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | 0          | 0          |
| udzielone pożyczki                                       | 0          | 0          |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | 0          | 0          |
| <b>h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>       | <b>229</b> | <b>125</b> |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach                 | 229        | 125        |
| inne środki pieniężne                                    | 0          | 0          |
| inne aktywa pieniężne                                    | 0          | 0          |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>           | <b>667</b> | <b>141</b> |

#### NOTA 8 b

| PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | w tys. zł |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-----------|----------|
|                                                                                           |           |        | 2019      | 2018     |
| a) w walucie polskiej                                                                     |           | PLN    | 0         | 0        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                                   |           |        | 0         | 0        |
| b1. w walucie                                                                             |           | USD    | 0         | 0        |
| po przeliczeniu na zł                                                                     |           |        | 0         | 0        |
| pozostałe waluty w tys. zł                                                                |           |        | 0         | 0        |
| <b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>        |           |        | <b>0</b>  | <b>0</b> |

#### NOTA 8 c

| C, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)                             | w tys. zł |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                                                                 | 2019      | 2018     |
| <b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>               | <b>0</b>  | <b>0</b> |
| a) akcje (wartość bilansowa):                                                                   | 0         | 0        |
| wartość godziwa                                                                                 | 0         | 0        |
| wartość rynkowa                                                                                 | 0         | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                      | 0         | 0        |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                               | 0         | 0        |
| wartość godziwa                                                                                 | 0         | 0        |
| wartość rynkowa                                                                                 | 0         | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                      | 0         | 0        |
| inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                                 | 0         | 0        |
| c1).....                                                                                        | 0         | 0        |
| wartość godziwa                                                                                 | 0         | 0        |
| wartość rynkowa                                                                                 | 0         | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                      | 0         | 0        |
| c2).....                                                                                        | 0         | 0        |
| <b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> |
| a) akcje (wartość bilansowa):                                                                   | 0         | 0        |
| wartość godziwa                                                                                 | 0         | 0        |
| wartość rynkowa                                                                                 | 0         | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                      | 0         | 0        |

|                                                                                               |          |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                             | 0        | 0        |
| wartość godziwa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość rynkowa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                    | 0        | 0        |
| inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                               | 0        | 0        |
| c1).....                                                                                      | 0        | 0        |
| wartość godziwa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość rynkowa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                    | 0        | 0        |
| c2).....                                                                                      | 0        | 0        |
| <b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b> | 0        | 0        |
| a) akcje (wartość bilansowa):                                                                 | 0        | 0        |
| wartość godziwa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość rynkowa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                    | 0        | 0        |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                             | 0        | 0        |
| wartość godziwa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość rynkowa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                    | 0        | 0        |
| inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                               | 0        | 0        |
| c1).....                                                                                      | 0        | 0        |
| wartość godziwa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość rynkowa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                    | 0        | 0        |
| c2).....                                                                                      | 0        | 0        |
| <b>D) Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>                                      | 0        | 0        |
| a) udziały i akcje (wartość bilansowa):                                                       | 0        | 0        |
| wartość godziwa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość rynkowa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                    | 0        | 0        |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                             | 0        | 0        |
| wartość godziwa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość rynkowa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                    | 0        | 0        |
| inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                               | 0        | 0        |
| c1).....                                                                                      | 0        | 0        |
| wartość godziwa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość rynkowa                                                                               | 0        | 0        |
| wartość według cen nabycia                                                                    | 0        | 0        |
| c2).....                                                                                      | 0        | 0        |
| <b>Wartość według cen nabycia, razem</b>                                                      | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Wartość na początek okresu, razem</b>                                                      | <b>0</b> | <b>0</b> |
| Korekty aktualizujące wartość oraz zbycie (za okres), razem                                   | 0        | 0        |
| <b>Wartość bilansowa, razem</b>                                                               | <b>0</b> | <b>0</b> |

**NOTA 8 d**

| UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE<br>(STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | w tys. zł  |           |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|------------|-----------|
|                                                            |           |        | 2019       | 2018      |
| a) w walucie polskiej                                      |           | PLN    | 438        | 16        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)    |           |        | 0          | 0         |
| b1. W walucie                                              |           |        | 0          | 0         |
| po przeliczeniu na tys. zł                                 |           |        | 0          | 0         |
| -                                                          |           |        | 0          | 0         |
| pozostałe waluty w tys. zł                                 |           |        | 0          | 0         |
| <b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem</b>           |           |        | <b>438</b> | <b>16</b> |

**NOTA 8 e**

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE<br>(STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | w tys. zł  |            |
|------------------------------------------------------------------|-----------|--------|------------|------------|
|                                                                  |           |        | 2019       | 2018       |
| a) w walucie polskiej                                            |           | PLN    | 200        | 125        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)          |           |        | 29         | 0          |
| b1. w walucie (po przeliczeniu na tys. zł)                       |           | USD    | 0          | 0          |
| b2. w walucie (po przeliczeniu na tys. zł)                       |           | EUR    | 7          | 0          |
| pozostałe waluty w tys. zł                                       |           |        | 0          | 0          |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>           |           |        | <b>229</b> | <b>125</b> |

**NOTA 8 f**

| INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)  | w tys. zł |          |
|-----------------------------------------------|-----------|----------|
|                                               | 2019      | 2018     |
| <b>Inne inwestycje krótkoterminowe, razem</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 8 g**

| INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)    | jednostka | Waluta | w tys. zł |          |
|---------------------------------------------------------|-----------|--------|-----------|----------|
|                                                         |           |        | 2019      | 2018     |
| a) w walucie polskiej                                   |           |        | 0         | 0        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |           |        | 0         | 0        |
| b1. w walucie                                           |           |        | 0         | 0        |
| po przeliczeniu na tys. zł                              |           |        | 0         | 0        |
| -                                                       |           |        | 0         | 0        |
| pozostałe waluty w tys. zł                              |           |        | 0         | 0        |
| <b>Inne inwestycje krótkoterminowe, razem</b>           |           |        | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 9**

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE               | w tys. zł |           |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                          | 2019      | 2018      |
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:     | 14        | 13        |
| - ubezpieczenia komunikacyjne, opłata wstępna leasing    | 14        | 13        |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:          | 13        | 13        |
| - koszt instalacji badawczej projekt Omegi               | 0         | 0         |
| - roczna opłata przyłączeniowa Czechowice                | 13        | 13        |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b> | <b>27</b> | <b>26</b> |

**NOTA 10**

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)         |              |                               |                                   |              |                                              |                          |                  |                              |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|----------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| w tys. zł                             |              |                               |                                   |              |                                              |                          |                  |                              |
| Seria / emisja                        | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
| A                                     | ZWYKŁE       | BRAK                          |                                   | 690 000      | 1 683                                        | GOTÓWKA                  | 02-01-1996       |                              |
| B                                     | ZWYKŁE       | BRAK                          |                                   | 390 000      | 952                                          | GOTÓWKA                  | 28-11-1997       |                              |
| C                                     | ZWYKŁE       | BRAK                          |                                   | 25 920 000   | 63 245                                       | GOTÓWKA                  | 03-01-2007       |                              |
| Liczba akcji, razem                   |              |                               |                                   | 27 000 000   |                                              |                          |                  |                              |
| Kapitał zakładowy, razem              |              |                               |                                   |              | 65 880                                       |                          |                  |                              |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) |              | 2,44                          |                                   |              |                                              |                          |                  |                              |

Informacja o akcjonariuszach została przedstawiona w pkt. 22 informacji dodatkowych

**NOTA 11**

| AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE |                         |                   |             |               |
|------------------------|-------------------------|-------------------|-------------|---------------|
| w tys. zł              |                         |                   |             |               |
| Liczba                 | Wartość wg ceny nabycia | Wartość bilansowa | Cel nabycia | Przeznaczenie |
| 0                      | 0                       | 0                 | 0           | 0             |

**NOTA 12**

| KAPITAŁ ZAPASOWY                                                                      | w tys. zł      |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                                       | 2019           | 2018           |
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                 | 2 518          | 2 518          |
| b) utworzony ustawowo                                                                 | 46 149         | 46 149         |
| c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 92 915         | 92 915         |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników                                                | 0              | 0              |
| e) inny (wg rodzaju)                                                                  | 153            | 0              |
| -                                                                                     | 0              | 0              |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>                                                        | <b>141 735</b> | <b>141 582</b> |

**NOTA 13**

| <b>KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>                                | <b>w tys. zł</b> |             |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                     | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| a) z tytułu aktualizacji środków trwałych                           | 0                | 153         |
| b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym | 0                | 0           |
| - z wyceny instrumentów zabezpieczających                           | 0                | 0           |
| c) z tytułu podatku odroczonego                                     | 0                | 0           |
| d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych           | 0                | 0           |
| e) inny (wg rodzaju)                                                | 0                | 0           |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>                         | <b>0</b>         | <b>153</b>  |

**NOTA 14**

| <b>POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE<br/>(WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)</b> | <b>w tys. zł</b> |             |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                     | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>                          | <b>0</b>         | <b>0</b>    |

**NOTA 15**

| <b>ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)</b> | <b>w tys. zł</b> |             |
|----------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>    |

**NOTA 16 a**

| <b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>                                              | <b>w tys. zł</b> |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                                                  | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>                       | <b>117</b>       | <b>21</b>   |
| a) odniesionej na wynik finansowy                                                                                | 117              | 21          |
| b) odniesionej na kapitał własny                                                                                 | 0                | 0           |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                                         | 0                | 0           |
| <b>2. Zwiększenia</b>                                                                                            | <b>2</b>         | <b>96</b>   |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)                       | 2                | 96          |
| - wycena akcji Alchemii S.A. i Krezus                                                                            | 0                | 0           |
| - inne                                                                                                           | 0                | 0           |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         | 0                | 0           |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0                | 0           |
| <b>3. Zmniejszenia</b>                                                                                           | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | 0                | 0           |
| - wycena akcji Alchemii S.A. i Krezus                                                                            | 0                | 0           |
| - inne                                                                                                           | 0                | 0           |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         | 0                | 0           |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0                | 0           |
| <b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>                          | <b>119</b>       | <b>117</b>  |
| a) odniesionej na wynik finansowy                                                                                | 119              | 117         |
| - wycena akcji Alchemii S.A. i Krezus                                                                            | 0                | 0           |
| - inne                                                                                                           | 119              | 117         |
| b) odniesionej na kapitał własny                                                                                 | 0                | 0           |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                                         | 0                | 0           |



**NOTA 16 b**

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | w tys. zł |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                                                       | 2019      | 2018      |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                                     | <b>7</b>  | <b>10</b> |
| - świadczenia pracownicze                                                             | 7         | 10        |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                                      | <b>1</b>  | <b>0</b>  |
| - utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze                                        | 1         | 0         |
| <b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>                                                    | <b>0</b>  | <b>0</b>  |
| <b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>                                                      | <b>0</b>  | <b>3</b>  |
| - świadczenia pracownicze                                                             | 0         | 3         |
| <b>e) stan na koniec okresu</b>                                                       | <b>8</b>  | <b>7</b>  |
| - Świadczenia pracownicze                                                             | 8         | 7         |

**NOTA 16 c**

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | w tys. zł  |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                                        | 2019       | 2018       |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                                      | <b>145</b> | <b>106</b> |
| - rezerwy na świadczenia pracownicze                                                   | 145        | 106        |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                                       | <b>17</b>  | <b>39</b>  |
| - rezerwy na świadczenia pracownicze                                                   | 17         | 39         |
| <b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>                                                     | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>                                                       | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| - rezerwy na świadczenia pracownicze                                                   | 0          | 0          |
| <b>e) stan na koniec okresu</b>                                                        | <b>162</b> | <b>145</b> |
| - rezerwy na świadczenia pracownicze                                                   | 162        | 145        |

**NOTA 16 d**

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | w tys. zł |          |
|---------------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                               | 2019      | 2018     |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                             | <b>0</b>  | <b>0</b> |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                     | 0         | 0        |
| c) wykorzystanie (z tytułu)                                   | 0         | 0        |
| d) rozwiązanie (z tytułu)                                     | 0         | 0        |
| <b>e) stan na koniec okresu</b>                               | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 16 e**

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | w tys. zł |              |
|----------------------------------------------------------------|-----------|--------------|
|                                                                | 2019      | 2018         |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                              | <b>0</b>  | <b>1 693</b> |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0         | 0            |
| - rezerwa PARP                                                 | 0         | 0            |
| c) wykorzystanie (z tytułu)                                    | 0         | 0            |
| d) rozwiązanie (z tytułu)                                      | 0         | 1 693        |
| - rezerwa na zobowiązanie                                      | 0         | 1 693        |
| <b>e) stan na koniec okresu</b>                                | <b>0</b>  | <b>0</b>     |
| - rezerwy na zobowiązania                                      | 0         | 0            |

**NOTA 17 a**

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE                       | w tys. zł |      |
|---------------------------------------------------|-----------|------|
|                                                   | 2019      | 2018 |
| a) wobec jednostek zależnych                      | 0         | 0    |
| - kredyty i pożyczki                              | 0         | 0    |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0         | 0    |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             | 0         | 0    |
| - umowy leasingu finansowego                      | 0         | 0    |
| - inne (wg rodzaju)                               | 0         | 0    |
| b) wobec jednostek współzależnych                 | 0         | 0    |
| - kredyty i pożyczki                              | 0         | 0    |

|                                                   |           |            |
|---------------------------------------------------|-----------|------------|
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0         | 0          |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             | 0         | 0          |
| - umowy leasingu finansowego                      | 0         | 0          |
| - inne (wg rodzaju)                               | 0         | 0          |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych                | 0         | 0          |
| - kredyty i pożyczki                              | 0         | 0          |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0         | 0          |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             | 0         | 0          |
| - umowy leasingu finansowego                      | 0         | 0          |
| - inne (wg rodzaju)                               | 0         | 0          |
| d) wobec znaczącego inwestora                     | 0         | 0          |
| - kredyty i pożyczki                              | 0         | 0          |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0         | 0          |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             | 0         | 0          |
| - umowy leasingu finansowego                      | 0         | 0          |
| - inne (wg rodzaju)                               | 0         | 0          |
| e) wobec wspólnika jednostki współzależnej        | 0         | 0          |
| - kredyty i pożyczki                              | 0         | 0          |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0         | 0          |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             | 0         | 0          |
| - umowy leasingu finansowego                      | 0         | 0          |
| - inne (wg rodzaju)                               | 0         | 0          |
| f) wobec jednostki dominującej                    | 0         | 0          |
| - kredyty i pożyczki                              | 0         | 0          |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0         | 0          |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             | 0         | 0          |
| - umowy leasingu finansowego                      | 0         | 0          |
| - inne (wg rodzaju)                               | 0         | 0          |
| g) wobec pozostałych jednostek                    | 38        | 130        |
| - kredyty i pożyczki                              | 0         | 0          |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0         | 0          |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             | 0         | 0          |
| - umowy leasingu finansowego                      | 38        | 130        |
| - inne (wg rodzaju)                               | 0         | 0          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>         | <b>38</b> | <b>130</b> |

**NOTA 17 b**

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | w tys. zł |            |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|
|                                                                              | 2019      | 2018       |
| a) powyżej 1 roku do 3 lat                                                   | 38        | 130        |
| b) powyżej 3 do 5 lat                                                        | 0         | 0          |
| c) powyżej 5 lat                                                             | 0         | 0          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>                                    | <b>38</b> | <b>130</b> |

**NOTA 17 c**

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)        | jednostka     | waluta     | w tys. zł |            |
|---------------------------------------------------------|---------------|------------|-----------|------------|
|                                                         |               |            | 2019      | 2018       |
| a) w walucie polskiej                                   | w tys.        | PLN        | 38        | 130        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | w tys.        | -          | 0         | 0          |
| b1. w walucie                                           |               |            | 0         | 0          |
| po przeliczeniu na tys. zł                              |               |            | 0         | 0          |
| -                                                       |               |            | 0         | 0          |
| pozostałe waluty w tys. zł                              | w tys.        | -          | 0         | 0          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>               | <b>w tys.</b> | <b>PLN</b> | <b>38</b> | <b>130</b> |

**NOTA 17 d**

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK |          |                                   |           |           |        |                                              |           |           |        |                        |               |                |      |
|----------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------|-----------|-----------|--------|----------------------------------------------|-----------|-----------|--------|------------------------|---------------|----------------|------|
| Zł                                                       |          |                                   |           |           |        |                                              |           |           |        |                        |               |                |      |
| Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej     | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy |           |           |        | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty |           |           |        | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Inne |
|                                                          |          | zł                                | w walucie | jednostka | waluta | w tys. zł                                    | w walucie | jednostka | waluta |                        |               |                |      |
|                                                          |          | 0                                 | 0         | 0         | 0      | 0                                            | 0         | 0         | 0      | 0                      | 0             | 0              | 0    |

**NOTA 17 e**

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH |                   |                        |               |                            |                 |               |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|---------------|----------------------------|-----------------|---------------|------|
| Zł                                                                                   |                   |                        |               |                            |                 |               |      |
| Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju                                              | Wartość nominalna | Warunki oprocentowania | Termin wykupu | Gwarancje / zabezpieczenia | Dodatkowe prawa | Rynek notowań | Inne |
|                                                                                      | 0                 | 0                      | 0             | 0                          | 0               | 0             | 0    |

**NOTA 18 a**

| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                | <b>w tys. zł</b> |             |
|----------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                    | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| a) wobec jednostek zależnych                       | 0                | 0           |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                       | 0                | 0           |
| - długoterminowe w okresie spłaty                  | 0                | 0           |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0                | 0           |
| - z tytułu dywidend                                | 0                | 0           |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:              | 0                | 0           |
| -                                                  | 0                | 0           |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0                | 0           |
| - do 12 miesięcy                                   | 0                | 0           |
| - powyżej 12 miesięcy                              | 0                | 0           |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                    | 0                | 0           |
| - zobowiązania wekslowe                            | 0                | 0           |
| - inne (wg rodzaju)                                | 0                | 0           |
| -                                                  | 0                | 0           |
| b) wobec jednostek współzależnych                  | 0                | 0           |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                       | 0                | 0           |
| - długoterminowe w okresie spłaty                  | 0                | 0           |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0                | 0           |
| - z tytułu dywidend                                | 0                | 0           |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:              | 0                | 0           |
| -                                                  | 0                | 0           |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0                | 0           |
| - do 12 miesięcy                                   | 0                | 0           |
| - powyżej 12 miesięcy                              | 0                | 0           |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                    | 0                | 0           |
| - zobowiązania wekslowe                            | 0                | 0           |
| - inne (wg rodzaju)                                | 0                | 0           |
| -                                                  | 0                | 0           |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych                 | 0                | 0           |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                       | 0                | 0           |
| - długoterminowe w okresie spłaty                  | 0                | 0           |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0                | 0           |
| - z tytułu dywidend                                | 0                | 0           |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:              | 0                | 0           |
| -                                                  | 0                | 0           |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0                | 0           |
| - do 12 miesięcy                                   | 0                | 0           |
| - powyżej 12 miesięcy                              | 0                | 0           |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                    | 0                | 0           |
| - zobowiązania wekslowe                            | 0                | 0           |
| - inne (wg rodzaju)                                | 0                | 0           |
| -                                                  | 0                | 0           |
| d) wobec znaczącego inwestora                      | 0                | 0           |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                       | 0                | 0           |
| - długoterminowe w okresie spłaty                  | 0                | 0           |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0                | 0           |
| - z tytułu dywidend                                | 0                | 0           |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:              | 0                | 0           |
| -                                                  | 0                | 0           |

|                                                          |               |               |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 0             | 0             |
| - do 12 miesięcy                                         | 0             | 0             |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | 0             | 0             |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0             | 0             |
| - zobowiązania wekslowe                                  | 0             | 0             |
| - inne (wg rodzaju)                                      | 0             | 0             |
| -                                                        | 0             | 0             |
| e) wobec wspólnika jednostki współzależnej               | 0             | 0             |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                             | 0             | 0             |
| - długoterminowe w okresie spłaty                        | 0             | 0             |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0             | 0             |
| - z tytułu dywidend                                      | 0             | 0             |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                    | 0             | 0             |
| -                                                        | 0             | 0             |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 0             | 0             |
| - do 12 miesięcy                                         | 0             | 0             |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | 0             | 0             |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0             | 0             |
| - zobowiązania wekslowe                                  | 0             | 0             |
| - inne (wg rodzaju)                                      | 0             | 0             |
| -                                                        | 0             | 0             |
| f) wobec jednostki dominującej                           | 0             | 0             |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                             | 0             | 0             |
| - długoterminowe w okresie spłaty                        | 0             | 0             |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0             | 0             |
| - z tytułu dywidend                                      | 0             | 0             |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                    | 0             | 0             |
| -                                                        | 0             | 0             |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 0             | 0             |
| - do 12 miesięcy                                         | 0             | 0             |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | 0             | 0             |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0             | 0             |
| - zobowiązania wekslowe                                  | 0             | 0             |
| - inne (wg rodzaju)                                      | 0             | 0             |
| -                                                        | 0             | 0             |
| g) wobec pozostałych jednostek                           | 15 377        | 14 196        |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                             | 0             | 0             |
| - długoterminowe w okresie spłaty                        | 0             | 0             |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 14 275        | 12 851        |
| - z tytułu dywidend                                      | 0             | 0             |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                    | 0             | 0             |
| - leasing                                                | 101           | 95            |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 513           | 614           |
| - do 12 miesięcy                                         | 513           | 614           |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | 0             | 0             |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0             | 0             |
| - zobowiązania wekslowe                                  | 0             | 0             |
| - z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 340           | 450           |
| - z tytułu wynagrodzeń                                   | 146           | 178           |
| - inne (wg tytułów)                                      | 2             | 8             |
| h) fundusze specjalne (wg tytułów)                       | 0             | 0             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>               | <b>15 377</b> | <b>14 196</b> |

**NOTA 18 b**

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)       | jednostka | Waluta | w tys. zł     |               |
|---------------------------------------------------------|-----------|--------|---------------|---------------|
|                                                         |           |        | 2019          | 2018          |
| a) w walucie polskiej                                   |           | PLN    | 13 187        | 12 046        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |           | -      | 2 190         | 2 150         |
| b1. w walucie                                           |           | EUR    | 501           | 500           |
| po przeliczeniu na tys. zł                              |           |        | 2 190         | 2 150         |
| pozostałe waluty w tys. zł                              |           |        | 0             | 0             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>              |           |        | <b>15 377</b> | <b>14 196</b> |

**NOTA 18 c**

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK |          |                                  |           |           |        |                                             |           |           |        |                        |               |                |      |
|-----------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|-----------|-----------|--------|---------------------------------------------|-----------|-----------|--------|------------------------|---------------|----------------|------|
| w tys zł                                                  |          |                                  |           |           |        |                                             |           |           |        |                        |               |                |      |
| Nazwa (firma) jednostki                                   | Siedziba | Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy |           |           |        | Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty |           |           |        | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Inne |
|                                                           |          | w tys. zł                        | w walucie | jednostka | waluta | w tys. zł                                   | w walucie | jednostka | waluta |                        |               |                |      |
| Brak                                                      |          |                                  |           |           |        |                                             |           |           |        |                        |               |                |      |

**NOTA 18 d**

| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (stan na 31.12.2019r.)</b> |                          |                               |                      |                                   |                        |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------|-------------|
| w tys zł                                                                                                                             |                          |                               |                      |                                   |                        |             |
| <b>Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju</b>                                                                                       | <b>Wartość nominalna</b> | <b>Warunki oprocentowania</b> | <b>Termin wykupu</b> | <b>Gwarancje / zabezpieczenia</b> | <b>Dodatkowe prawa</b> | <b>Inne</b> |
| 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%              | 30.06.2020           | Instalacja Omegi                  |                        |             |
| Obligacje seria E                                                                                                                    | 2 063                    | 4%                            | 30.06.2020           | 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%             | 31.12.2020           | Instalacja Omegi                  |                        |             |
| Obligacje seria H                                                                                                                    | 750                      | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           |                                   |                        |             |
| Obligacje seria I                                                                                                                    | 1 000                    | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           | Instalacja Wodorowa               |                        |             |
| Obligacje seria J                                                                                                                    | 1 000                    | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           |                                   |                        |             |
| Obligacje seria K                                                                                                                    | 1 000                    | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           | 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               |                        |             |



**NOTA 18 e****ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (stan na dzień publikacji raportu 15.05.2020r.)**

w tys zł

| <b>Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju</b> | <b>Wartość nominalna</b> | <b>Warunki oprocentowania</b> | <b>Termin wykupu</b> | <b>Gwarancje zabezpieczenia /</b> | <b>Dodatkowe prawa</b> | <b>Inne</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------|-------------|
| 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%              | 30.06.2020           | Instalacja Omegi                  |                        |             |
| Obligacje seria E                              | 2 063                    | 4%                            | 30.06.2020           | Instalacja Omegi                  |                        |             |
| Obligacje seria F                              | 500                      | Wibor 3 M + 3,1%              | 30.06.2020           | Instalacja Omegi                  |                        |             |
| Obligacje seria G                              | 1 000                    | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           | Instalacja Omegi                  |                        |             |
| Obligacje seria H                              | 750                      | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           |                                   |                        |             |
| Obligacje seria I                              | 1 000                    | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           | Instalacja Wodorowa               |                        |             |
| Obligacje seria J                              | 1 000                    | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           |                                   |                        |             |
| Obligacje seria K                              | 1 000                    | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           | Instalacja Wodorowa               |                        |             |
| Obligacje seria L                              | 300                      | Wibor 3 M + 4,25%             | 30.06.2020           | Instalacja Wodorowa               |                        |             |
| Obligacje seria M                              | 1 000                    | Wibor 3 M + 4,25%             | 30.06.2020           | Instalacja Wodorowa               |                        |             |
| Obligacje seria N                              | 500                      | Wibor 3 M + 4,25%             | 30.06.2020           | Instalacja Wodorowa               |                        |             |
| Obligacje seria O                              | 600                      | Wibor 3 M + 4,25%             | 30.06.2020           | Instalacja Wodorowa               |                        |             |
| Obligacje seria P                              | 1 000                    | Wibor 3 M + 4,25%             | 31.12.2020           | Instalacja Wodorowa               |                        |             |

**NOTA 18 f****UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

| Lp    | Finansujący | Numer umowy            | Wartość początkowa | Wartość początkowa (waluta) | Oznaczenie waluty | Termin zakończenia umowy | Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa |
|-------|-------------|------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| 1     | PKO LEASING | B/O/KA/2017/11/0094003 | 55                 | 55                          | PLN               | 31.10.2020               | 16                                                  | 16                    | 0                    |
| 2     | PKO LEASING | B/O/KA/2017/11/0094002 | 56                 | 56                          | PLN               | 31.12.2020               | 18                                                  | 18                    | 0                    |
| 3     | PKO LEASING | B/O/KA/2017/11/0094001 | 56                 | 56                          | PLN               | 31.12.2020               | 18                                                  | 18                    | 0                    |
| 4     | PKO LEASING | 2018/07/0069           | 96                 | 96                          | PLN               | 31.08.2021               | 47                                                  | 26                    | 18                   |
| 5     | PKO LEASING | 18/037696              | 72                 | 72                          | PLN               | 31.12.2022               | 40                                                  | 19                    | 20                   |
| Razem |             | x                      | 335                | 335                         | x                 | x                        | 139                                                 | 101                   | 38                   |

**PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

| Wyszczególnienie                             | W odniesieniu do grup aktywów |                      |                   |                         | Razem |
|----------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------|
|                                              | Grunty, budynki i budowle     | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe |       |
| PKO LEASING B/O/KA/2017/11/0094003           |                               |                      | 32                |                         | 32    |
| PKO LEASING B/O/KA/2017/11/0094002           |                               |                      | 35                |                         | 35    |
| PKO LEASING B/O/KA/2017/11/0094001           |                               |                      | 35                |                         | 35    |
| PKO LEASING 2018/07/0069                     |                               |                      | 73                |                         | 73    |
| PKO LEASING 18/037696                        |                               |                      | 57                |                         | 57    |
| Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu |                               |                      | 232               |                         | 232   |

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

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

| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ<br/>31.12.2019 ROKU</b> | <b>Rok<br/>2019</b> | <b>Rok<br/>2018</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>                                   | <b>287</b>          | <b>379</b>          |
| - do 1 miesiąca                                                                               | 242                 | 293                 |
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy                                                            | 46                  | 86                  |
| - powyżej 6 miesięcy do roku                                                                  | 0                   | 0                   |
| - powyżej roku                                                                                | 0                   | 0                   |
| <b>Pozostałe przeterminowane zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>247</b>          | <b>255</b>          |
| - do 1 miesiąca                                                                               | 4                   | 86                  |
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy                                                            | 217                 | 169                 |
| - powyżej 6 miesięcy do roku                                                                  | 26                  | 0                   |
| - powyżej roku                                                                                | 0                   | 0                   |
| <b>Zobowiązania przeterminowane</b>                                                           | <b>534</b>          | <b>634</b>          |

**NOTA 18 g**

**INFORMACJE O POSIADANYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH Z WBUDOWANYMI INSTRUMENTAMI POCHODNYMI.**

Spółka nie posiada instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

**NOTA 19**

| <b>ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>          | <b>w tys. zł</b> |             |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                     | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| <b>Stan na początek okresu</b>                      | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                           | 0                | 0           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                          | 0                | 0           |
| <b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>    |

**NOTA 20**

| <b>INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>        | <b>w tys. zł</b> |             |
|-----------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                               | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów  | 22               | 20          |
| - długoterminowe (wg tytułów)                 | 0                | 0           |
| - krótkoterminowe (wg tytułów)                | 22               | 20          |
| - badanie sprawozdania finansowego            | 22               | 20          |
| - inne                                        | 0                | 0           |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów      | 534              | 334         |
| - długoterminowe (wg tytułów)                 | 0                | 0           |
| - otrzymane dotacje                           | 0                | 0           |
| - krótkoterminowe (wg tytułów)                | 534              | 334         |
| - otrzymane dotacje                           | 0                | 0           |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b> | <b>556</b>       | <b>354</b>  |

**NOTA 21**

| NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)    | w tys. zł |          |
|-------------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                             | 2019      | 2018     |
| a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:                 | 0         | 0        |
| - od jednostek zależnych                                    | 0         | 0        |
| - od jednostek współzależnych                               | 0         | 0        |
| - od jednostek stowarzyszonych                              | 0         | 0        |
| - od znaczącego inwestora                                   | 0         | 0        |
| - od wspólnika jednostki współzależnej                      | 0         | 0        |
| - od jednostki dominującej                                  | 0         | 0        |
| b) pozostałe (z tytułu)                                     | 0         | 0        |
| - w tym: od jednostek zależnych                             | 0         | 0        |
| - w tym: od jednostek współzależnych                        | 0         | 0        |
| - w tym: od jednostek stowarzyszonych                       | 0         | 0        |
| - w tym: od znaczącego inwestora                            | 0         | 0        |
| - w tym: od wspólnika jednostki współzależnej               | 0         | 0        |
| - w tym: od jednostki dominującej                           | 0         | 0        |
| - w tym: od jednostek zależnych                             | 0         | 0        |
| - w tym: od jednostek współzależnych                        | 0         | 0        |
| - w tym: od jednostek stowarzyszonych                       | 0         | 0        |
| - w tym: od znaczącego inwestora                            | 0         | 0        |
| - w tym: od wspólnika jednostki współzależnej               | 0         | 0        |
| - w tym: od jednostki dominującej                           | 0         | 0        |
| <b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 22**

| ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)    | w tys. zł |          |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                                     | 2019      | 2018     |
| a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:                         | 0         | 0        |
| - na rzecz jednostek zależnych                                      | 0         | 0        |
| - na rzecz jednostek współzależnych                                 | 0         | 0        |
| - na rzecz jednostek stowarzyszonych                                | 0         | 0        |
| - na rzecz znaczącego inwestora                                     | 0         | 0        |
| - na rzecz wspólnika jednostki współzależnej                        | 0         | 0        |
| - na rzecz jednostki dominującej                                    | 0         | 0        |
| b) pozostałe (z tytułu)                                             | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz jednostek zależnych                               | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz jednostek współzależnych                          | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych                         | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz znaczącego inwestora                              | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz wspólnika jednostki współzależnej                 | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz jednostki dominującej                             | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz jednostek zależnych                               | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz jednostek współzależnych                          | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych                         | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz znaczącego inwestora                              | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz wspólnika jednostki współzależnej                 | 0         | 0        |
| - w tym: na rzecz jednostki dominującej                             | 0         | 0        |
| <b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 23**

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | w tys. zł    |              |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                                  | 2019         | 2018         |
| - usługi                                                                         | 0            | 0            |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                | 0            | 0            |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                | 0            | 0            |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>                             | <b>4 241</b> | <b>3 058</b> |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                | 0            | 0            |

**NOTA 23 a**

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW   | Przychody 2019 | % przychodów | Przychody 2018 | % przychodów |
|------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów:</b> | <b>4 241</b>   | <b>95,7</b>  | <b>3 058</b>   | <b>87,4</b>  |
| - produkty drożdżowe                     | 1 383          | 31,2         | 1 410          | 40,3         |
| - produkty omegowe                       | 2 858          | 64,5         | 1 646          | 47,1         |
| - inne                                   | 0              | 0            | 2              | 0            |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług:</b>     | <b>189</b>     | <b>4,2</b>   | <b>436</b>     | <b>12,5</b>  |
| - usługowe wytwarzanie energii           | 0              | 0,0          | 30             | 0,7          |
| - usługi inne                            | 189            | 4,2          | 416            | 11,8         |
| <b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b> | <b>13</b>      | <b>0,1</b>   | <b>5</b>       | <b>0,01</b>  |
| <b>RAZEM:</b>                            | <b>4 443</b>   | <b>100</b>   | <b>3 499</b>   | <b>100</b>   |

**NOTA 23 b**

| KWOTA I CHARAKTER POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI PRZYCHODÓW LUB KOSZTÓW O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE | w tys. zł |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                                                                                            | 2019      | 2018     |
| <b>2) Przychody</b>                                                                                                        | <b>0</b>  | <b>0</b> |
| - o nadzwyczajnej wartości w tym:                                                                                          | 0         | 0        |
| - które wystąpiły incydentalnie w tym:                                                                                     | 0         | 0        |
| - przychody ze sprzedaży produktów na bazie estrów                                                                         | 0         | 0        |
| <b>2) Koszty</b>                                                                                                           | <b>0</b>  | <b>0</b> |
| - o nadzwyczajnej wartości w tym:                                                                                          | 0         | 0        |
| - które wystąpiły incydentalnie w tym:                                                                                     | 0         | 0        |

**NOTA 24**

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | w tys. zł    |              |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                 | 2019         | 2018         |
| a) kraj                                                         | 3 803        | 2 868        |
| - w tym: od jednostek powiązanych                               |              | 0            |
| b) eksport                                                      | 627          | 626          |
| - w tym: od jednostek powiązanych                               |              | 0            |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>            | <b>4 430</b> | <b>3 494</b> |
| - w tym: od jednostek powiązanych                               | 0            | 0            |

**NOTA 25 a**

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | w tys. zł |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                                                               | 2019      | 2018     |
| - materiały                                                                                   | 13        | 5        |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                             | 0         | 0        |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>                               | <b>13</b> | <b>5</b> |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                             | 0         | 0        |

**Nota 25 b**

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | w tys. zł |          |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                                            | 2019      | 2018     |
| a) kraj                                                                    | 13        | 5        |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                          | 0         | 0        |
| b) eksport                                                                 | 0         | 0        |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                          | 0         | 0        |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>            | <b>13</b> | <b>5</b> |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                          | 0         | 0        |

**NOTA 26**

| <b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>                                               | <b>w tys. zł</b> |              |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|
|                                                                            | <b>2019</b>      | <b>2018</b>  |
| a) amortyzacja                                                             | 761              | 746          |
| b) zużycie materiałów i energii                                            | 1 983            | 1 846        |
| c) usługi obce                                                             | 1 882            | 1 729        |
| d) podatki i opłaty                                                        | 111              | 97           |
| e) wynagrodzenia                                                           | 2 896            | 2 940        |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                              | 545              | 537          |
| w tym emerytalne                                                           |                  | 236          |
| g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)                                   | 637              | 438          |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>                                        | <b>8 815</b>     | <b>8 333</b> |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych               | 54               | (7)          |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | 0                | 0            |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                                         | 1 954            | 1 678        |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                                  | 4 920            | 4 522        |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                    | <b>1 887</b>     | <b>2 140</b> |

**NOTA 27**

| <b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                 | <b>w tys. zł</b> |              |
|--------------------------------------------------|------------------|--------------|
|                                                  | <b>2019</b>      | <b>2018</b>  |
| a) rozwiązanie odpisu aktualizującego (z tytułu) | 0                | 0            |
| - inne                                           | 0                | 0            |
| b) pozostałe, w tym:                             | 1 104            | 1 032        |
| - przychody ze sprzedaży produktu                | 0                | 0            |
| - przychody z najmu Skoczów                      | 0                | 0            |
| - rozwiązanie rezerw na zobowiązania             | 1 025            | 786          |
| - zwrot kosztów egzekucyjnych US dot. Wodoru     | 0                | 199          |
| - inne                                           | 79               | 47           |
| <b>Inne przychody operacyjne, razem</b>          | <b>1 184</b>     | <b>1 032</b> |



**NOTA 28**

| INNE KOSZTY OPERACYJNE                                                 | w tys. zł |            |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|
|                                                                        | 2019      | 2018       |
| a) utworzone rezerwy (z tytułu)                                        | 95        | 108        |
| - rezerwy na zobowiązania                                              | 95        | 91         |
|                                                                        | 0         | 17         |
| b) pozostałe, w tym:                                                   | 0         | 29         |
| - amortyzacja nieruchomości inwestycyjnej Garbarnia                    | 0         | 0          |
| - koszty sądowe                                                        | 0         | 0          |
| - strata ze zbycia aktywów trwałych                                    | 0         | 0          |
| - aktualizacja wartości aktywów niematerialnych – utrata wartości WNiP | 0         | 0          |
| - inne                                                                 | 0         | 29         |
| <b>Inne koszty operacyjne, razem</b>                                   | <b>95</b> | <b>137</b> |

**NOTA 29 a**

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH               | w tys. zł |          |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                                          | 2019      | 2018     |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                      | 0         | 0        |
| - od jednostek zależnych                                                 | 0         | 0        |
| - od jednostek współzależnych                                            | 0         | 0        |
| - od jednostek stowarzyszonych                                           | 0         | 0        |
| - od znaczącego inwestora                                                | 0         | 0        |
| - od wspólnika jednostki współzależnej                                   | 0         | 0        |
| - od jednostki dominującej                                               | 0         | 0        |
| b) od pozostałych jednostek                                              | 0         | 0        |
| <b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 29 b**

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK               | w tys. zł  |            |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                    | 2019       | 2018       |
| a) z tytułu udzielonych pożyczek                   | 0          | 0          |
| - od jednostek powiązanych, w tym:                 | 0          | 0          |
| - od jednostek zależnych                           | 0          | 0          |
| - od jednostek współzależnych                      | 0          | 0          |
| - od jednostek stowarzyszonych                     | 0          | 0          |
| - od znaczącego inwestora                          | 0          | 0          |
| - od wspólnika jednostki współzależnej             | 0          | 0          |
| - od jednostki dominującej                         | 0          | 0          |
| - od pozostałych jednostek                         | 0          | 0          |
| b) pozostałe odsetki                               | 874        | 448        |
| - od jednostek powiązanych, w tym:                 | 0          | 0          |
| - od jednostek zależnych                           | 0          | 0          |
| - od jednostek współzależnych                      | 0          | 0          |
| - od jednostek stowarzyszonych                     | 0          | 0          |
| - od znaczącego inwestora                          | 0          | 0          |
| - od wspólnika jednostki współzależnej             | 0          | 0          |
| - od jednostki dominującej                         | 0          | 0          |
| - od pozostałych jednostek                         | 874        | 448        |
| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>874</b> | <b>448</b> |

**NOTA 29 c**

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE               | w tys. zł |          |
|----------------------------------------|-----------|----------|
|                                        | 2019      | 2018     |
| a) dodatnie różnice kursowe            | 0         | 0        |
| - zrealizowane                         | 0         | 0        |
| - niezrealizowane                      | 0         | 0        |
| b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)       | 0         | 0        |
| c) pozostałe, w tym:                   | 0         | 0        |
| - prowizja Krezus                      | 0         | 0        |
| <b>Inne przychody finansowe, razem</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> |

**NOTA 30 a**

| KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK               | w tys. zł  |            |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                 | 2019       | 2018       |
| a) od kredytów i pożyczek                       | 0          | 0          |
| - dla jednostek powiązanych, w tym:             | 0          | 0          |
| - dla jednostek zależnych                       | 0          | 0          |
| - dla jednostek współzależnych                  | 0          | 0          |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 | 0          | 0          |
| - dla znaczącego inwestora                      | 0          | 0          |
| - dla wspólnika jednostki współzależnej         | 0          | 0          |
| - dla jednostki dominującej                     | 0          | 0          |
| - dla innych jednostek                          | 0          | 0          |
| b) pozostałe odsetki                            | 783        | 574        |
| - dla jednostek powiązanych, w tym:             | 0          | 0          |
| - dla jednostek zależnych                       | 0          | 0          |
| - dla jednostek współzależnych                  | 0          | 0          |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 | 0          | 0          |
| - dla znaczącego inwestora                      | 0          | 0          |
| - dla wspólnika jednostki współzależnej         | 0          | 0          |
| - dla jednostki dominującej                     | 0          | 0          |
| - dla innych jednostek w tym:                   | 783        | 574        |
| odsetki od obligacji                            | 761        | 503        |
| odsetki od zobowiązań PARP                      | 0          | 0          |
| pozostałe                                       | 22         | 71         |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>783</b> | <b>574</b> |

**NOTA 30 b**

| INNE KOSZTY FINANSOWE               | w tys. zł |           |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
|                                     | 2019      | 2018      |
| a) ujemne różnice kursowe, w tym:   | 0         | 0         |
| - zrealizowane                      | 0         | 0         |
| - niezrealizowane                   | 0         | 0         |
| b) utworzone odpisy (z tytułu)      | 0         | 0         |
| c) pozostałe, w tym:                | 18        | 81        |
| - koszt inwestycji finansowych DB   | 0         | 0         |
| - rezerwa na odsetki                | 0         | 0         |
| - inne                              | 18        | 81        |
| <b>Inne koszty finansowe, razem</b> | <b>18</b> | <b>81</b> |

**NOTA 30 c**

| Struktura kosztów finansowych ogółem                | w tys. zł  |              |
|-----------------------------------------------------|------------|--------------|
|                                                     | 2019       | 2018         |
| 1. Odsetki                                          | 783        | 574          |
| a) od jednostek powiązanych                         | 0          | 0            |
| b) od pozostałych jednostek                         | 783        | 574          |
| 2. Strata za zbycie inwestycji                      | 0          | 0            |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                 | 110        | 483          |
| - wycena akcji                                      | 0          | 0            |
| - odpis aktualizujący wartość udziałów Skotan Ester | 110        | 483          |
| - odpis pożyczka Alchemia - Ester                   |            |              |
| 4. Inne                                             | 18         | 81           |
| <b>Koszty finansowe ogółem</b>                      | <b>911</b> | <b>1 138</b> |

**NOTA 30 d**

| Struktura przychodów finansowych    | w tys. zł  |            |
|-------------------------------------|------------|------------|
|                                     | 2019       | 2018       |
| 1. Odsetki                          | 874        | 448        |
| a) od jednostek powiązanych         | 0          | 0          |
| b) od pozostałych jednostek         | 874        | 448        |
| 2. Zysk ze zbycia inwestycji        | 0          | 0          |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | 0          | 0          |
| - wycena akcji                      | 0          | 0          |
| 4. Inne                             | 0          | 0          |
| <b>Przychody finansowe ogółem</b>   | <b>874</b> | <b>448</b> |

**NOTA 31**

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY                                                                              | w tys. zł |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|
|                                                                                                        | 2019      | 2018    |
| 1. Zysk (strata) brutto                                                                                | (3 267)   | (4 635) |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | 2 791     | 1 378   |
| - koszty                                                                                               | (730)     | 80      |
| rezerwa PARP                                                                                           |           |         |
| pozostałe                                                                                              | (730)     | 80      |
| - przychody                                                                                            | 2 061     | 1 458   |
| przychody z dotacji                                                                                    | 0         | 0       |
| rezerwy na zobowiązania i należności                                                                   | 0         | 0       |
| pozostałe                                                                                              | 2 061     | 1 458   |
| 4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                                                         | (6 058)   | (6 013) |
| 5. Podatek dochodowy według stawki 19 %                                                                | 0         | 0       |
| 6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku                                  | 0         | 0       |
| 7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:                   | 0         | 0       |
| - wykazany w rachunku zysków i strat                                                                   | 0         | 0       |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny                                   | 0         | 0       |
|                                                                                                        | 0         | 0       |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy           |           |         |

**NOTA 32 a**

| <b>PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:</b>                                                                                                          | <b>w tys. zł</b> |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                                                                                                                | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych                                                                                          | 0                | 0           |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych                                                                                                                | 0                | 0           |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu                                  | 0                | 0           |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego | 0                | 0           |
| - inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)                                                                                                                              | 0                | 0           |
| <b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>                                                                                                                                      | <b>0</b>         | <b>0</b>    |

**NOTA 32 b**

| <b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO</b>                | <b>w tys. zł</b> |             |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                       | <b>2019</b>      | <b>2018</b> |
| - ujętego w kapitale własnym                          | 0                | 0           |
| - ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy | 0                | 0           |

**NOTA 32 c**

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY | zł   |      |
|----------------------------------------------------------------|------|------|
|                                                                | 2019 | 2018 |
| - działalności zaniechanej                                     | 0    | 0    |
| - wyniku na operacjach nadzwyczajnych                          | 0    | 0    |

**NOTA 33**

| POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU: | zł   |      |
|--------------------------------------------------------------------------|------|------|
|                                                                          | 2019 | 2018 |
| -                                                                        | 0    | 0    |
| - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem   | 0    | 0    |

**NOTA 34**

| UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM: | zł   |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
|                                                                                                         | 2019 | 2018 |
| - odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych                                                      | 0    | 0    |
| - odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych                                              | 0    | 0    |
| - odpis różnicy w wycenie aktywów netto                                                                 | 0    | 0    |

**NOTA 35**

Spółka w roku 2019 nie ponosiła nakładów na ochronę środowiska.

**NOTA 36**

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka nie zawierała w roku obrotowym 2019 umów nie uwzględnionych w bilansie, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, oraz istotnych transakcji zawartych na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

**NOTA 37**

| TRANSAKcje POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI                        |                                                         |                                   |            |                                          |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------|------------------------------------------|
| Wyszczególnienie                                                   | Przychody ze sprzedaży towarów, usług, środków trwałych | Koszt własny dotyczący transakcji | Należności | Odpisy aktualizujące należności wątpliwe |
| <i>Strony transakcji</i>                                           |                                                         |                                   |            |                                          |
| <b>Jednostka dominująca</b>                                        | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>594</b> | <b>152</b>                               |
| - pożyczka Skotan Ester                                            | 0                                                       | 0                                 | 409        | 0                                        |
| - pożyczka Alchemia Ester                                          | 0                                                       | 0                                 | 165        | 136                                      |
| - pozostałe                                                        | 0                                                       | 0                                 | 20         | 16                                       |
| <b>Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ</b> |                                                         | <b>0</b>                          | <b>0</b>   | <b>0</b>                                 |
| <b>Jednostki zależne</b>                                           | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>0</b>   | <b>0</b>                                 |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>                                     | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>0</b>   | <b>0</b>                                 |
| <b>Wspólne przedsięwzięcia</b>                                     | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>0</b>   | <b>0</b>                                 |
| <b>Kluczowy personel kierowniczy</b>                               | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>0</b>   | <b>0</b>                                 |
| <b>Pozostałe podmioty powiązane</b>                                | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>0</b>   | <b>0</b>                                 |
| <b>Razem</b>                                                       | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                          | <b>594</b> | <b>152</b>                               |

| TRANSAKCJE POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI                                                                                                                                                                                                   |                              |                                                  |                     |       |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------|-------|--------------|
| Wyszczególnienie                                                                                                                                                                                                                              | Rodzaj transakcji            |                                                  |                     | Razem | Zobowiązania |
|                                                                                                                                                                                                                                               | Zakup usług środków trwałych | Zapasy towarów z transakcji pomiędzy powiązanymi | Zakup nieruchomości |       |              |
| Strony transakcji                                                                                                                                                                                                                             |                              |                                                  |                     |       |              |
| - jednostka dominująca<br>- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ<br>- jednostki zależne<br>- jednostki stowarzyszone<br>- wspólne przedsięwzięcia<br>- kluczowy personel kierowniczy<br>- pozostałe podmioty powiązane |                              |                                                  |                     |       | 594          |
| Razem                                                                                                                                                                                                                                         | 0                            | 0                                                | 0                   | 0     | 594          |

#### AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE OPROCENTOWANE

Spółka posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe oprocentowane w postaci środków pieniężnych na rachunku bankowym bieżącym. (229 tys. zł) , których oprocentowanie jest zmienne i waha się w granicach 0-0,5%.

Dodatkowo Spółka wykazuje pożyczkę o wartości bilansowej 438 tys. zł, oprocentowaną w oparciu o średnią stawkę WIBOR 1M, powiększoną o 0,5 punktu procentowego, naliczoną za okres od dnia zawarcia umowy do dnia zwrotu pożyczki, z terminem spłaty do dnia 31.12.2020 r.

**Spółka posiada na dzień bilansowy zobowiązania oprocentowane zgodnie z poniższą tabelą:**

STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

| Zobowiązania finansowe | waluta | Wartość emisyjna | Saldo zobowiązania w tys. PLN na koniec okresu | Stopa procentowa | Data emisji | Pierwotna data spłaty | Aktualna data spłaty wg porozumienia |
|------------------------|--------|------------------|------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Obligacje seria C      | PLN    | 3 000            | 3 036                                          | WIBOR 3M+3,1%    | 30.09.2016  | 30.09.2017            | 31.12.2020                           |
| Obligacje seria D      | PLN    | 1 000            | 1 012                                          | WIBOR 3M+3,1%    | 31.12.2016  | 31.12.2017            | 30.06.2020                           |
| Obligacje seria E      | EUR    | 2 063            | 2 151                                          | 4%               | 28.03.2017  | 30.06.2017            | 30.06.2020                           |
| Obligacje seria F      | PLN    | 500              | 506                                            | WIBOR 3M+3,1%    | 07.08.2017  | 31.12.2017            | 30.06.2020                           |
| Obligacje seria G      | PLN    | 1000             | 1 015                                          | WIBOR 3M+4,25%   | 08.09.2017  | 30.09.2019            | 31.12.2020                           |
| Obligacje seria H      | PLN    | 750              | 761                                            | WIBOR 3M+4,25%   | 31.10.2017  | 31.12.2018            | 31.12.2020                           |
| Obligacje seria I      | PLN    | 1 000            | 1 016                                          | WIBOR 3M+4,50%   | 20.02.2018  | 28.02.2019            | 31.12.2020                           |
| Obligacje seria J      | PLN    | 1 000            | 1 015                                          | WIBOR 3M+4,25%   | 24.05.2018  | 31.12.2019            | 31.12.2020                           |
| Obligacje seria K      | PLN    | 300              | 312                                            | WIBOR 3M+4,25%   | 29.08.2018  | 31.12.2019            | 31.12.2020                           |
| Obligacje seria L      | PLN    | 300              | 305                                            | WIBOR 3M+4,25%   | 16.10.2018  | 31.03.2019            | 30.06.2020                           |
| Obligacje seria M      | PLN    | 1 000            | 1 015                                          | WIBOR 3M+4,25%   | 31.12.2018  | 31.12.2019            | 30.06.2020                           |
| Obligacje seria N      | PLN    | 500              | 507                                            | WIBOR 3M+4,25%   | 20.02.2019  | 29.02.2020            | 30.06.2020                           |
| Obligacje seria O      | PLN    | 600              | 609                                            | WIBOR 3M+4,25%   | 26.02.2019  | 29.02.2020            | 30.06.2020                           |
| Obligacje seria P      | PLN    | 1 000            | 1 015                                          | WIBOR 3M+4,25%   | 12.04.2019  | 30.04.2020            | 31.12.2020                           |
| <b>Razem</b>           |        | <b>14 013</b>    | <b>14 275</b>                                  |                  |             |                       |                                      |
| Z tego :               |        |                  |                                                |                  |             |                       |                                      |
| <i>Krótkoterminowe</i> |        |                  | 14 275                                         |                  |             |                       |                                      |
| <i>Długoterminowe</i>  |        |                  | 0                                              |                  |             |                       |                                      |



STAN NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

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

## RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

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

### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Efektywna stopa procentowa zobowiązań oprocentowanych w 2019 roku wyniosła 5,78%.

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

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

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

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

## Ryzyko kredytowe

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

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.

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności długoterminowych - zaliczka na dopłaty zwrotne do kapitału jednostki zależnej Skotan Ester, środków pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz należności z tyt. dostaw i usług.

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

Ekspozycja na ryzyko kredytowe:

| Pozycja aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe                                            | Maksymalna ekspozycja na dzień 31.12.2019 (w tys. PLN) | Maksymalna ekspozycja na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Należności długoterminowe – zaliczka na dopłaty zwrotne do kapitału jednostki zależnej Skotan Ester | 0                                                      | 2 073                                                  |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych                                                  | 229                                                    | 125                                                    |
| Należności z tyt. dostaw i usług                                                                    | 871                                                    | 690                                                    |
| Należności inne                                                                                     | 188                                                    | 191                                                    |
| Udzielone pożyczki                                                                                  | 438                                                    | 16                                                     |
| Razem                                                                                               | 1 726                                                  | 3 095                                                  |

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

## Koncentracja ryzyka kredytowego :

### Koncentracja ryzyka kredytowego

| Koncentracja ryzyka w przekroju wierzycieli                        | Saldo na dzień 31.12.2019 (w tys. PLN) | % maksymalnej ekspozycja na dzień 31.12.2019 | Saldo na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN) | % maksymalnej ekspozycja na dzień 31.12.2018 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych                 | 229                                    | 21%                                          | 134                                    | 13%                                          |
| Należności z tyt. dostaw i usług, w tym 3 największych wierzycieli | 871                                    | 79%                                          | 690                                    | 65%                                          |
| - Cargill Poland sp. z o.o.                                        | 440                                    | 40%                                          | 78                                     | 7%                                           |
| - Equine Supplements UK LTD                                        | 405                                    | 37%                                          | 51                                     | 5%                                           |
| - Gemini Pharma                                                    | 341                                    | 31%                                          | 57                                     | 5%                                           |
| Należności inne                                                    | 315                                    | 29%                                          | 239                                    | 22%                                          |
| <b>Razem</b>                                                       | <b>1 100</b>                           | <b>100%</b>                                  | <b>1 063</b>                           | <b>100%</b>                                  |

## RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Ryzyko utraty płynności finansowej, czyli ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności to największe ryzyko na jakie w chwili obecnej narażona jest Spółka. Utrzymanie płynności finansowej w znacznej mierze jest uzależnione od, sprzedaży wyników prac badawczo – rozwojowych na rzecz inwestorów zewnętrznych oraz osiągnięcia dodatniej rentowności na poziomie bieżącej działalności gospodarczej.

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

Tabele poniżej przedstawiają zobowiązania finansowe w tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

| Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2019 | Poniżej 3 miesięcy | Od 3 do 12 miesięcy | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem         |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tyt. emisji obligacji                      | 5 950              | 8 325               | 0                  |               | 14 275        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                      | 513                |                     |                    |               | 513           |
| <b>RAZEM</b>                                              | <b>6 463</b>       | <b>8 325</b>        | <b>0</b>           |               | <b>14 788</b> |

| Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2018 | Poniżej 3 miesięcy | Od 3 do 12 miesięcy | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem         |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tyt. emisji obligacji                      | 1 000              | 11 851              | 0                  |               | 12 851        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                      | 614                |                     |                    |               | 614           |
| <b>RAZEM</b>                                              | <b>1 614</b>       | <b>11 851</b>       | <b>0</b>           |               | <b>13 465</b> |



**SKOTAN S.A.**  
GŁÓWNA KSIĘGOWA  
PROKURENT  
*Wioletta Sympasz*

---

## **M. INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ**

Chorzów, dnia 15 maja 2020 r.

### **Informacja Zarządu SKOTAN S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego SKOTAN S.A. za rok 2019 zgodnie z przepisami**

Zarząd SKOTAN S.A. informuje, na podstawie przekazanego mu oświadczenia Rady Nadzorczej, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego SKOTAN S.A. za rok 2019 został dokonany zgodnie z obowiązującymi na dzień dokonania wyboru przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że:

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

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



Jacek Kostrzewa  
Prezes Zarządu

Chorzów, dn. 15 maja 2020 r.

---

## N. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ

Chorzów, dnia 15 maja 2020 r.

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

Zarząd SKOTAN S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A. za rok 2019 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową odpowiednio SKOTAN S.A. oraz Grupy Kapitałowej SKOTAN oraz ich wyniki finansowe,

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej SKOTAN w 2019 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji SKOTAN S.A. i Grupy Kapitałowej SKOTAN, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.



Jacek Kostrzewa  
Prezes Zarządu

---

## O. OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE WYKONYWANIA ZADAŃ KOMITETU AUDYTU

Chorzów, dnia 15 maja 2020 r.

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

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

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

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

Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Karina Wściubiak - Hankó– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Agnieszka Zielińska - Dalasińska- Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej

Chorzów, dn. 15 maja 2020 r.

## P. OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA ZGODNOŚCI SPRAWOZDAŃ

Chorzów, dnia 15 maja 2020 r.

### Ocena Rady Nadzorczej SKOTAN S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

wdrożenie osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

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

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

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

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

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

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

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

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

Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Karina Wściubiak - Hankó- Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Agnieszka Zielińska - Dalasińska- Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej

Chorzów, dn. 15 maja 2020 r.



---