

# **GRUPA KAPITAŁOWA SKOTAN**

**41-506 CHORZÓW**

**UL. DYREKCYJNA 6**

Skonsolidowany raport roczny za okres

**OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

## **SPIS TREŚCI**

### **SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA ROK 2016 ZAWIERA:**

- A. WSTĘP**
- B. LIST DO AKCJONARIUSZY**
- C. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ "SKOTAN" S.A. W ROKU 2016.**
- E. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2016 ROKU**

### **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

### **OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

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

## **A. WSTĘP.**

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

Od momentu zmiany strategii w 2009 roku Grupa SKOTAN prowadzi działalność badawczo – rozwojową w obszarze biotechnologii, dodatków żywieniowych, żywności funkcjonalnej i innowacyjnych procesów technologicznych. Podstawowym projektem biotechnologicznym spółki łączącym docelowo powyższe obszary pozostaje rozwój technologii i spektrum produktowego związanego ze szczepem drożdży *Yarrowia Lipolytica*, który docelowo Spółka zamierza uplasować w ramach swoich produktów w sektorze paszowym oraz suplementacji diety ludzkiej. W obszarze innowacyjnych procesów technologicznym najważniejszym projektem spółki na chwilę obecną pozostaje zaawansowany technologicznie i procesowo projekt wytwarzania energii elektrycznej z gazów odpadowych i wodorowych.

## B. LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W 2015 r. Spółka Dominująca zakończyła wszystkie projekty badawczo – rozwojowe realizowane na przestrzeni ostatnich kilku lat. Rok 2016 był dla Spółki Dominującej pierwszym okresem działalności w ramach standardowej działalności operacyjnej. Związanej z pozyskiwaniem klientów na produkowane produkty i technologie oraz szukaniem partnerów dla ich wdrożeń i rozwoju.

Najpoważniejszym zadaniem pozostaje rozwój sprzedaży specjalistycznych produktów i dodatków paszowych oraz suplementów diety ludzkiej wytwarzanych przez Spółkę Dominującą. Możliwość niepowodzenia w realizacji tego zadania, gwarantującego pozyskiwanie środków obrotowych na bieżącą obsługę działalności oraz spłatę zobowiązań należy do ryzyk o największym znaczeniu dla Spółki. Pomimo niemal dwukrotnego wzrostu sprzedaży oraz istotnej redukcji kosztów operacyjnych w roku 2016 w porównaniu do 2015, Spółka nie była w stanie uzyskać dodatniego wyniku.

Od 2015 r. Grupa aktywnie poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych, w których w zamian za określony udział w spółkach celowych dedykowanych realizacji wdrożeń poszczególnych projektów (Stopa cukrzycowa, 9-deken, projekty związane z suplementacją diety ludzkiej, projekt energetyczny), Spółka pozyskałaby środki inwestycyjne na spłatę zobowiązań oraz rozwój pozostałych projektów. Niestety, planowana w 2016 współpraca kapitałowa z dużym przedsiębiorstwem branżowym nie doszła do skutku, ze względu na brak wymaganych zgód stron trzecich, na uzyskanie których Grupa nie miała wpływu.

Niezależnym od konieczności spłaty zobowiązań i odzyskania trwałej rentowności prowadzonej działalności operacyjnej Grupy, ważnym elementem długoterminowej strategii rozwoju Spółki pozostaje dalsza kontynuacja badań i rozwoju produktów co będzie stanowić trwałą i wieloletnią podstawę przewagi konkurencyjnej.

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

pozostają z poważaniem,



Jacek Kostrzewa  
Prezesa Zarządu

### C. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

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

- na dzień 31.12.2016r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2016kurs 1 EURO 4,4240 zł.
- na dzień 31.12.2015r. - według tabeli kursów walut nr 254/A/NBP/2015 kurs 1 EURO 4,2615 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 01-12.2016 r. wynosił 1 EURO = 4,3757 zł.
- kurs średni w okresie 01-12.2015 r. wynosił 1 EURO = 4,1848 zł.

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

### WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS.PLN	TYS. PLN	TYS.EURO	
	2016	2015	2016	2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów- działalność kontynuowana	1 289	636	295	152
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów- działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 983	-14 240	-1 824	-3 403
Zysk (strata) brutto	-7 983	-17 789	-1 824	-4 251
Zysk (strata) netto	-8 095	-18 041	-1 850	-4 311
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 677	-17 532	-1 297	-4 189
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 073	15 717	245	3 756
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 491	-10 431	1 026	-2 493
Przepływy pieniężne netto, razem	-114	-12 246	-26	-2 926
Aktywa, razem	7 783	12 292	1 759	2 884
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 093	3 508	1 603	823
Zobowiązania długoterminowe	0	7	0	2
Zobowiązania krótkoterminowe	4 489	3 501	1 015	822
Kapitał własny	689	8 784	156	2 061
Kapitał zakładowy	65 880	65 880	14 892	15 459
Liczba akcji (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,15	-0,33	-0,03	-0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,15	-0,33	-0,03	-0,08
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,01	0,16	0,00	0,04
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,01	0,16	0,00	0,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

## D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ „SKOTAN” W ROKU 2016

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

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Skotan osiągnęła przychody z działalności w wys. 1 289 tys. zł.

Odnotowane przychody operacyjne są efektem rozwijanej działalności handlowej produktami będącymi wynikami prowadzonych w latach 2009-2015 projektów badawczo – rozwojowych.

	Przychody 2016 / w tys. zł/	% przychodów	Przychody 2015 / w tys. zł/	% przychodów
Przychody ze sprzedaży produktów:	1 137	88	309	49
- produkty drożdżowe	1 103	86	309	49
- [produkty omegowe	34	2	0	0
Przychody ze sprzedaży usług:	151	12	323	50
- usługowe wytwarzanie energii	121	9	0	0
- usługi inne	30	3	323	50
Przychody ze sprzedaży materiałów	1	0	4	0
<b>RAZEM:</b>	<b>1 289</b>	<b>100</b>	<b>636</b>	<b>100</b>

Spółka w swojej ofercie posiada m.in.:

Produkty na bazie drożdży

- drożdże paszowe Yarrowia Lipolytica
- Linię produktów dla koni Yarrowia Equinox
- Linię produktów dla koni Yarrowia Equinox Life Formula
- Linię produktów Yarrowia Animal dla innych zwierząt hodowlanych (bydło, trzoda, zwierzęta futerkowe)

Preparat do remediacji zanieczyszczeń węglowodorowych Yarrtica12.

- produkty na bazie estrów

Estera Vita estry etylowe Omega 3, 6 - suplement diety ludzkiej

oraz kilka produktów specjalistycznych produkowanych na zlecenie klientów w formule „private label”

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

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

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

Podstawowa działalność Jednostki dominującej w 2016 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, Jednostka dominująca koncentruje się na rozwoju wdrożeń zakończonych projektów badawczo – rozwojowych. W konsekwencji powyższego Grupa Kapitałowa nie wyodrębnia segmentów działalności.

W 2016 r. (podobnie jak w 2015 r.) Grupa nie była uzależniona od dostawców i odbiorców. Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka stara się o dotarcie do rynków wysokiej specjalizacji produktowej, głównie w Europie Zachodniej. Drożdże paszowe Yarrowia Lipolytica dzięki procedurze podjętej przez Spółkę w latach ubiegłych są dodatkiem paszowym uznanym oficjalnie w Katalogu Dodatków Paszowych Unii Europejskiej. Dodatkowo dla produktów linii Equinox w marcu 2013 r. spółka uzyskała dopuszczenie handlowe dla rynku Szwajcarii. Z uwagi na aktualną sytuację geopolityczną Spółka nie odnawiała okresowego dopuszczenia drożdży YL dla rynku Ukrainy, choć nadal prowadzi rozmowy dotyczące wykorzystania na tym rynku potencjału handlowego produktów paszowych opartych o drożdże Yarrowia Lipolytica.

Grupa Kapitałowa współpracuje z wieloma dostawcami surowców i materiałów do produkcji przy czym żaden z tych podmiotów nie osiąga 10% przychodów ze sprzedaży. Zarówno ani Grupa ani spółka dominująca nie jest uzależniona od żadnego dostawcy.

**INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Przychody 2016	% przychodów Spółki	Przychody 2015	% przychodów Spółki
Polska	629	49%	456	72%
Pozostałe	660	51%	180	28%
<b>Ogółem</b>	<b>1 289</b>	<b>100%</b>	<b>636</b>	<b>100%</b>

**INFORMACJE O GŁÓWNYCH KLIENTACH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów Spółki
Equine Supplements UK LTD	555	43%
Cargill Poland sp. z o.o.	226	18%
ZAK S.A.	121	9%
pozostali	387	30%
<b>Ogółem</b>	<b>1 289</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 Grupy Kapitałowej, w tym znane Grupie umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

W roku obrotowym 2016 Grupa nie zawierała umów o charakterze znaczącym dla działalności operacyjnej w ujęciu wartościowym

W dniu 20 kwietnia 2016 r. Jednostka Dominująca Skotan S.A. zakończyła wielomiesięczne negocjacje dotyczące sprzedaży części realizowanych przez siebie projektów, zawierając warunkową umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki celowej Omega 3 Sp. z o.o. i zbycia jej udziałów na rzecz Synthos S.A. z siedzibą w Oświęcimiu. Zgodnie z postanowieniami Umowy, w skład ZCP miały wejść środki trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz korzyści będące wynikiem zrealizowanych przez Emitenta projektów związanych z drożdżami Yarrowia Lipolytica i estrami etylowymi wyższych kwasów tłuszczowych. Zgodnie z Umową Spółka miała wnieść ZCP do SPV, a następnie zbyć na rzecz Synthos SA 76% udziałów tej spółki za kwotę 12,5 mln zł, z dodatkową opcją zakupu przez Kupującego pozostałych 24% udziałów w SPV (Opcja Call za kwotę od 1 do 8 mln zł).

W celu prawidłowego wykonania Umowy Spółka zobowiązała się do podjęcia szeregu czynności takich jak złożenie wniosków do instytucji finansujących o wyrażenie zgody na wniesienie aportem Projektów do SPV, uzyskanie zgód i zezwoleń wymaganych dla prowadzenia przez SPV działalności, zwołanie Walnego Zgromadzenia Skotan S.A. z porządkiem obrad zawierającym głosowanie nad przyjęciem uchwały o wyrażeniu zgody na przeprowadzenie transakcji, dokonanie rozliczenia dotacji i innych. Inwestor zachował prawo do odstąpienia od Umowy w okresie kolejnych 14 dni w przypadku, gdy w ciągu 120 dni od dnia zawarcia Umowy Projekty nie zostaną przeniesione do SPV. Warunkami zawieszającymi Umowy były zgody PARP, NCBiR oraz Śląskiego Centrum Przedsiębiorczości na przeprowadzenie transakcji, rejestracja przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego SPV o aport w postaci ZCP, a także zgoda Walnego Zgromadzenia Skotan S.A. na transakcję sprzedaży udziałów. W przypadku nie spełnienia ww. warunków w terminie 5 miesięcy od daty zawarcia Umowy, Kupujący miał prawo w okresie kolejnych 14 dni do odstąpienia od Umowy. Wartość bilansowa projektów stanowiących przedmiot transakcji w dniu 31 marca 2016 r. wynosiła 4,66 mln zł, natomiast ich wartość podatkowa 12,68 mln zł.

W opinii Zarządu pozyskanie silnego partnera strategicznego dla projektów opartych o innowacyjne produkty Emitenta stanowiące wynik wieloletniego procesu badań i rozwoju, było dla spółki celowe i korzystne. Synthos S.A. rozwija Jednostkę Biznesową "Synthos Care", a osiągnięcia naukowe i powstałe w ich wyniku produkty Skotan wpisują się w jej plany rozwoju. Na korzyść transakcji przemawiała również bieżąca sytuacja finansowa Spółki oraz kompetencje i siła finansowa pozyskanego partnera. Transakcja istotnie redukowała ryzyko utraty płynności SKOTAN SA, na które Zarząd wskazywał w raportach okresowych, w tym m.in. sprawozdaniu z działalności za rok 2015.

Ostatecznie jednak do realizacji transakcji nie doszło – pomimo zgody WZ SKOTAN SA na realizację transakcji i zgody NCBiR w zakresie 3 z 6 projektów objętych transakcją, Spółka nie otrzymała ostatecznie zgody ze strony PARP (de facto do dnia niniejszej publikacji nie otrzymała nawet wiążącego stanowiska PARP w przedmiotowej sprawie) a Synthos SA w dniu 23 września 2016 roku skorzystał z przysługującego mu umownie prawa do odstąpienia od transakcji. W dniu 30 września 2016 r. Skotan S.A. dokonał zwrotu otrzymanej zaliczki w kwocie 3 mln zł na rzecz Synthos S.A.

W dniu 7 kwietnia 2016 roku Skotan S.A. zbył w drodze umowy sprzedaży zawartej w formie aktu notarialnego na rzecz spółki Garbarnia Skotan Sp. z o.o. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w miejscowości Skoczów, w skład której wchodzi działki o łącznej powierzchni 1,73 ha wraz z prawem własności znajdujących się na nich budynków i budowli ("Nieruchomość"). Wartość ewidencyjna Nieruchomości w księgach rachunkowych Spółki wynosiła 948,1 tys. zł. Cena sprzedaży Nieruchomości wyniosła 1 mln zł netto. Ww. nieruchomość fabryczna stanowiła dla Spółki aktyw niepracujące. O zamiarze zbycia Nieruchomości Spółka informowała we wcześniejszych raportach okresowych. Zbycie ww. nieruchomości pozwoliło na utrzymanie płynności finansowej Spółki oraz wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.

Grupie nie są znane umowy zawarte między akcjonariuszami, które miałyby charakter znaczący dla działalności Grupy.

W roku obrotowym 2016 Grupa nie zawierała znaczących umów ubezpieczeniowych, współpracy lub kooperacji.

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

Na dzień 31 grudnia 2016r. 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	Działalność badawcza oraz wytwarzanie produktów biotechnologicznych	65 880 000	Jednostka dominująca	Nd	Konsolidacja pełna
2	Skotan-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	5 340 160	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
3	Alchemia-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	50 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
4	Omega 3 Sp. z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich	5 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna

Skotan – Ester Sp. z o.o. z uwagi na zmianę strategii średniookresowej Grupy Kapitałowej stanowi w chwili obecnej przedmiot oferty sprzedaży przez SKOTAN S.A. i przeznaczony jest do zbycia na rzecz podmiotów zewnętrznych.

Spółka Omega 3 Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 kwietnia 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 mowa w pkt IV powyżej. Objęcie udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych Spółki.

W 2016 roku Spółka nie dokonywała inwestycji krajowych ani zagranicznych w papiery wartościowe inne niż udziały w Omega 3 Sp. z o.o., jak również w instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

**VI. Informacje o nabyciu akcji własnych**

Spółka Dominująca nie nabywała w 2016 roku akcji własnych oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie posiada akcji własnych.

**VII. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk**

W chwili obecnej Grupa identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Spółki Dominującej. Sytuacja bilansowa i brak poziomu przychodów gwarantujących rentowność prowadzonej działalności, a co za



tym idzie umożliwiającą odbudowę kapitałów, utrudnia zaciągnięcie krótkoterminowego długu i może stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki Dominującej na skalę umożliwiającą jej pozyskiwanie długoterminowych kontraktów. Sytuację finansową Spółki Dominującej dodatkowo komplikuje otrzymana decyzja administracyjna PARP w sprawie zwrotu części dotacji dot. projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych", która powoduje dodatkowe obciążenie finansowe spółki na dzień publikacji sprawozdania na kwotę 2,4 mln zł.

Aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Skotan jest bardzo trudna. Zakończenie projektów, które z uwagi na unaocznione ryzyka badawcze ostatnich lat przypadło na ostatni kwartał 2015 r. całkowicie ograniczyło zasoby finansowe Spółki Dominującej. Formuła realizacji projektów badawczo – rozwojowych, w których ponoszone nakłady – nawet na budowę wieloletnio eksploatowanych stanowisk badawczych (instalacji badawczych) jednorazowo obciążają rachunek zysków i strat beneficjenta znalazła swoje odzwierciedlenie w zaksięgowaniu wielomilionowych strat na prowadzonej działalności ostatnich kilku lat, utrudniając skorzystanie Spółki z instrumentów finansowania dłużnego. Podjęte przez poprzedni Zarząd i w 2013 r. próby pozyskania dodatkowego kapitału rozwojowego poprzez emisję nowej emisji akcji nie spotkały się ze zrozumieniem ze strony Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zaistniała sytuacja, w której Spółka Dominująca osiągnęła określone i jak najbardziej nadające się do komercjalizacji innowacyjne produkty kosztem praktycznie całych posiadanych zasobów, nie jest wprawdzie w praktyce gospodarczej czymś rzadkim, ale pociąga za sobą określone ryzyka i zagrożenia. Nie będąc w stanie samodzielnie wprowadzić przedmiotowych produktów na rynek, z uwagi na koszty wejścia, brak doświadczeń branżowych oraz siły marketingowej, Spółka jest skazana na pozyskanie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju. Nie pozyskanie przedmiotowych partnerów przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania całej Grupy.

Warunkiem zachowania ciągłości działalności Grupy było odzyskanie płynności finansowej, do czego miało dojść po ostatecznej realizacji transakcji z Synthos S.A. W wyniku realizacji transakcji Spółka Dominująca miała szansę pozyskać środki inwestycyjne, które wykorzystane byłyby na wdrożenia (także przy udziale partnerów branżowych) pozostałych projektów Spółki („Innowacyjny bakteriofagowy preparat ochronny do stosowania w zespole stopy cukrzycowej” i „Innowacyjna technologia otrzymywania kwasu 9-dekenowego oraz 1-dekenu z biomasy z wykorzystaniem nowej generacji katalizatorów metatezy”). Z przyczyn niezależnych od Spółki, nie zostały spełnione warunki formalne realizacji przedmiotowej transakcji (brak stanowiska PARP mimo upływu 6 miesięcy od wystąpienia o jego przekazanie), a inwestor strategiczny dla spółki celowej Omega 3 Sp. z o.o. z uwagi na powyższe wycofał się z realizacji transakcji.

Jeżeli chodzi o kontynuację działalności operacyjnej, najpoważniejszym zadaniem dla Grupy nadal pozostaje długoterminowa kontraktacja produktów paszowych a ponadto unikalnych estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych, będących wynikiem zrealizowanego w 2015 r. projektu Nutraceutyki. Możliwość niepowodzenia w realizacji tych zadań, gwarantujących pozyskiwanie środków obrotowych na bieżącą obsługę działalności oraz spłatę zobowiązań należy do podstawowych ryzyk o największym znaczeniu dla Grupy w perspektywie najbliższych kwartałów działalności. Spółka Dominująca kontynuuje prowadzone starania o włączenie drożdży Yarrowia lipolytica do podstawowych składników najcenniejszych preparatów na masowym rynku paszowym, zaliczając do tej grupy preparaty mlekozastępcze, prestartery i startery oraz dodatki do pasz dla zwierząt domowych. Rozwijana we własnym zakresie marka suplementów paszowych dla koni rekreacyjnych pomimo stosunkowo dynamicznego rozwoju nie pozwala na chwilę obecną na utrzymanie rentownej działalności w obszarze produkcji suplementów paszowych, co nie zmienia sytuacji, iż w średnim okresie – z uwagi na realizowane w tym segmencie marże – może okazać się bardzo istotnym elementem długoterminowej strategii rynkowej.

W ocenie Zarządu ryzyko związane z wywiązywaniem się Grupy z zaciągniętych zobowiązań jest na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania bardzo duże. Z perspektywy Zarządu dla bezpieczeństwa prowadzonych działań krótko i średnioterminowych Spółka powinna zostać natychmiast dokapitalizowana. Działania Zarządu zmierzają w chwili obecnej do pozyskania inwestorów branżowych dla wdrożeń zakończonych projektów badawczo-rozwojowych. W przypadku braku pozyskania jakiegokolwiek inwestora strategicznego dla Spółki Dominującej lub jej poszczególnych projektów, w najbliższych tygodniach Zarząd przedstawi najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy projekty uchwał o dalszym istnieniu Spółki Dominującej i całej Grupy (wymagana na podstawie art. 397 KSH) oraz o podwyższeniu kapitału i emisji nowych akcji Spółki Dominującej w celu pozyskania środków na kontynuację działalności i realizację fazy komercjalizacji poszczególnych projektów. W przypadku nie zaakceptowania przez Walne Zgromadzenie możliwości realizacji przedmiotowej emisji akcji, Zarząd Spółki może na mocy powstałych przesłanek być zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej.

Dalsze omówienie należących do najistotniejszych dla Grupy ryzyk - ryzyka finansowego i utraty płynności zostało zamieszczone w punktach XIV. pt. „Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, wskazaniem ewentualnych zagrożeń oraz działań jakie Grupa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom” oraz XV. pt. „Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka i przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym”.

#### **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 2016 Spółka Dominująca 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 2016 Grupa nie zaciągała i nie wypowiedziała kredytów i pożyczek.

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

W 2016 r. została przez Spółkę Dominującą udzielona pożyczka spółce zależnej Alchemia-Ester Sp. z o.o. na łączną kwotę 15 tys. zł. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 30.06.2017r. Oprocentowanie pożyczki opiera się o średnią stawkę WIBOR 1M, powiększoną o 0,5 punktu procentowego, naliczony za okres od dnia zawarcia umowy do dnia zwrotu pożyczki.

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

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

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

W dniu 30 września 2016 r. Spółka Dominująca przeprowadziła emisję 30 obligacji imiennych zabezpieczonych serii C o wartości nominalnej 100.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 3 mln zł. z terminem wykupu przypadającym na dzień 30 września 2017 r. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Warunki emisji obligacji serii C nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych dla tego typu finansowania (oprocentowanie zmienne w wysokości WIBOR 3M powiększony o 3,1%). Zabezpieczeniem spłaty obligacji serii C jest ustanowienie zastawu rejestrowego na instalacji badawczej do produkcji estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych. Wpływy z emisji zostały wykorzystane na spłatę zaliczki otrzymanej od Synthos S.A.

W dniu 13 grudnia 2016 r. Spółka przeprowadziła emisję 10 obligacji imiennych zabezpieczonych serii D o wartości nominalnej 100.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 1 mln zł. z terminem wykupu przypadającym na dzień 13 grudnia 2017 r. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Warunki emisji obligacji serii D nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych dla tego typu finansowania (oprocentowanie zmienne w wysokości WIBOR 3M powiększony o 3,1%). Zabezpieczeniem spłaty obligacji serii D jest ustanowienie zastawu rejestrowego na instalacji badawczej do produkcji estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych. Wpływy z emisji zostały wykorzystane na spłatę zobowiązań Spółki wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej.

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

Zarząd Skotan S.A. nie publikował prognozy skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej ani jednostkowych wyników finansowych Spółki na rok 2016.

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

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

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

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

W chwili obecnej Spółka identyfikuje bardzo istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Spółki, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu mogąca stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki na skalę umożliwiającą jej pozyskiwanie intratnych kontraktów.

Gospodarka i zarządzanie zasobami finansowymi w Spółce jest prowadzona w sposób prawidłowy i racjonalny, w zgodzie z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi w tym zakresie, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości. Wszystkie podjęte w 2016 r. zobowiązania Spółki były przypisane w sposób bezpośredni lub pośredni realizacji projektów badawczo – naukowych prowadzonych przez Spółkę.

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

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

Efektywne zarządzanie finansowe 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 – jak informowała wielokrotnie Spółka – znaczna część ryzyka działalności operacyjnej jak i część ryzyka działalności finansowej pozostaje zupełnie niezależna od Grupy.

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

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

Jeżeli chodzi o ryzyko utraty płynności finansowej, czyli ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę Dominującą jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności, największe ryzyko na jakie w chwili obecnej narażona jest Grupa, Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej na bieżąco starając się zapewnić dostępność środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Spółki ze zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej efektywnych źródeł finansowania.

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

Na przestrzeni 2016 roku Grupa była narażona na ryzyko kursowe z tytułu wystawianych faktur dla kontrahentów zagranicznych w walutach obcych przez Spółkę Dominującą. 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 Grupa, dotyczy głównie aktywów finansowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w Spółce Dominującej. Stopa odsetkowa jest zmienna, gdyż obliczana jest na podstawie stawki WIBOR.

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

<b>Wybrane dane bilansowe</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>odchylenia</b>
Aktywa obrotowe wybrane:			
• Należności krótkoterminowe	302	2 047	(1 745)
• Inwestycje krótkoterminowe	236	350	(114)
<b>RAZEM:</b>	<b>607</b>	<b>2431</b>	<b>(1 859)</b>

Na zmianę stanu aktywów miał wpływ przede wszystkim spadek wartości aktywów obrotowych w pozycji należności krótkoterminowych (głównie podatek VAT do zwrotu).

<b>Wybrane dane bilansowe</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>odchylenia</b>
Zobowiązania i rezerwy:			
• rezerwy na zobowiązania	2 592	948	1 644
• zobowiązania krótkoterminowe	4 501	2 543	1 958
<b>RAZEM:</b>	<b>7 093</b>	<b>3 508</b>	<b>3 602</b>

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skonsolidowana suma bilansowa wynosiła 7 783 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza to spadek o 4 509 tys. zł. Podstawowym czynnikiem powodującym zmianę wartości sumy bilansowej było utworzenie

odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia oraz amortyzacja środków trwałych wykorzystywanych w projektach badawczych.

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

Aktualna sytuacja finansowa spółki jest bardzo trudna i w chwili obecnej Grupa identyfikuje bardzo istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Spółki Dominującej, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu. Fakt ten może stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Grupy na skalę umożliwiającą jej pozyskiwanie intratnych kontraktów. Zaistniała sytuacja, w której Spółka Dominująca osiągnęła określone i jak najbardziej nadające się do komercjalizacji innowacyjne produkty kosztem praktycznie całych posiadanych zasobów, nie jest wprawdzie w praktyce gospodarczej czymś rzadkim, ale pociąga za sobą określone ryzyka i zagrożenia. Nie będąc w stanie samodzielnie wprowadzić przedmiotowych produktów na rynek, z uwagi na koszty wejścia, brak doświadczeń branżowych oraz siły marketingowej, Spółka jest skazana na pozyskanie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju. Nie pozyskanie przedmiotowych partnerów przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania Spółki. Alternatywą jest pozyskanie kapitału rozwojowego w ramach nowej emisji akcji Spółki Dominującej.

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

**XVIII. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2016 Grupy Kapitałowej z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Z uwagi na pogarszającą się sytuację finansową Grupy oraz ograniczenie działalności badawczo – rozwojowej w poszczególnych kwartałach roku ponoszono stosunkowo stały poziom kosztów prowadzonej działalności. W konsekwencji powyższego Grupa Kapitałowa poniosła ujemny wynik na działalności operacyjnej w wysokości 7 983 tys. zł. W 2016 roku nie odnotowano istotnych czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej.

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

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

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

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

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

Aktualna sytuacja finansowa Grupy jest bardzo trudna i w chwili obecnej Grupa identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Spółki Dominującej, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu. Fakt ten może stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki na skalę umożliwiającą jej pozyskiwanie intratnych kontraktów. Zaistniała sytuacja, w której spółka osiągnęła określone i jak najbardziej nadające się do komercjalizacji innowacyjne produkty kosztem praktycznie całych posiadanych zasobów, nie jest wprawdzie w praktyce gospodarczej czymś rzadkim, ale pociąga za sobą określone ryzyka i zagrożenia. Nie będąc w stanie samodzielnie wprowadzić przedmiotowych produktów na rynek, z uwagi na koszty wejścia, brak doświadczeń branżowych oraz siły marketingowej, Spółka Dominująca jest skazana na pozyskanie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju. Nie

pozyskanie przedmiotowych partnerów przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania Spółki. Alternatywą jest pozyskanie kapitału rozwojowego w ramach nowej emisji akcji spółki. W przypadku braku zgody WZ na nową emisję akcji i skutecznego jej przeprowadzenia z perspektywy formalnej zarząd spółki zmuszony będzie do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej.

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

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

Rok 2016 był pierwszym rokiem funkcjonowania Spółki Dominującej w reżimie tradycyjnej działalności wytwórczo – handlowej produktami powstałymi na poziomie zrealizowanych w poprzednich latach projektów badawczo – rozwojowych. Automatyczny spadek kosztów działalności badawczo – rozwojowej oraz wzrost sprzedaży zaowocował istotnym ograniczeniem generowanej straty na poziomie operacyjnym.

Konsekwencją kumulacji przedmiotowych wydatków przy jednocześnie powolnym tempie budowania rynku na produkty Spółki była konieczność upłynnienia wszystkich długoterminowych aktywów finansowych Spółki Dominującej. Z uwagi na bardzo ograniczone spektrum możliwości, w ramach których Spółka ma szansę na pozyskanie środków na wdrożenie i komercjalizację wyników zakończonych projektów aktualne działania Zarządu podporządkowane są pilnej konieczności znalezienia partnerów branżowych, którzy przedmiotowe wyniki skłonni będą od Spółki Dominującej zakupić lub współuczestniczyć w ich komercjalizacji w formie podmiotów celowych / zorganizowanych części przedsiębiorstwa SKOTAN, płacąc jednocześnie za mniejszościowe lub większościowe udziały w tego typu przedsięwzięciach. W przeciwnym wypadku dla przeprowadzenia komercjalizacji wyników prowadzonych w ostatnich latach projektów badawczo – rozwojowych Zarząd Spółki zmuszony będzie do skierowania pod obrady Walnego Zgromadzenia wniosku o podniesienie kapitałów spółki i zasilenie jej w kapitał obrotowy, pozwalający na skuteczne wprowadzenie na rynek nowych produktów, opracowanych w ramach realizowanej w ostatnich latach strategii badawczo – rozwojowej.

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

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

Ponoszone nakłady finansowe na realizację w latach ubiegłych projektów badawczo - rozwojowych, których kumulacja nastąpiła w 2015 r. poprzez konieczność sfinansowania instalacji badawczych z perspektywy zintensyfikowanych starań Zarządu o podniesienie w 2013 r. kapitałów własnych zmusza Zarząd do poszukiwania alternatywnych źródeł finansowania wdrożeń zakończonych projektów. Istotnie uszczuplony majątek własny Spółki Dominującej oraz poniesione koszty projektów, mające swoje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat, utrudnia Spółce skorzystanie z prostych metod finansowania bankowego czy też emisji obligacji. Zmusza to Zarząd 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 Grupie Kapitałowej na realizację strategii wpisanych w plany poszczególnych projektów i umożliwić szybką komercjalizację wyników tych badań. Zarząd nie jest jednak w stanie na dzień dzisiejszy zagwarantować powodzenia prowadzonych przez siebie starań w zakresie poszukiwania nowych inwestorów branżowych dla poszczególnych projektów Spółki Dominującej, skuteczności prowadzonej restrukturyzacji kosztowej i majątkowej oraz skuteczności pozyskania nowych źródeł finansowania.

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

W roku obrotowym 2016 nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Emitentem oraz jego Grupą Kapitałową.

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. 20 marca 2017 r. stan posiadania akcji Spółki lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej wśród osób zarządzających i nadzorujących przedstawiał się następująco:

Lp	Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień przekazania raportu rocznego (20.03.2017 r.)	Wartość nominalna akcji na dzień przekazania raportu rocznego (20.03.2017 r.)
1	Jacek Kostrzewa	Prezes Zarządu	1	1,22 zł
2	Jakub Nadachewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
3	Karina Wściubiak-Hankó	Członek Rady Nadzorczej	0	0
4	Małgorzata Waldowska	Członek Rady Nadzorczej	0	0
5	Agnieszka Zielińska - Dalasińska	Członek Rady Nadzorczej	0	0
6	Jarosław Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0

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

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

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.

**XXVI. Informacje o znanych Spółce umowach, zawartych w ciągu roku obrotowego 2015, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Jednostce Dominującej nie są znane tego rodzaju umowy.

**XXVII. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

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

**XXVIII. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

W dniu 20 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia przeglądu półrocznego i badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF, odpowiednio za I półrocze 2016r. i za rok 2016.

Wybrany podmiot to spółka 4Audyty Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Informację o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 11/2016 z dnia 20.06.2016 r.

Następnie, na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki Skotan zawarł ze spółką, o której mowa powyżej umowę o dokonanie przeglądu półrocznego i badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiednio za I półrocze 2016r. i za rok 2016. Umowa została zawarta w dniu 21 czerwca 2016 roku na okres wykonania odpowiednio przeglądu półrocznych i badania rocznych sprawozdań finansowych za 2016r. Łączna wysokość wynagrodzenia netto wynikająca z przedmiotowej umowy wynosi 30 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 13 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu dokonania badania sprawozdania finansowego jednostkowego za rok 2016 sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 17 tys. zł.

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

Audytorem Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 była również spółka 4Audyty Sp. z o.o.

Wynagrodzenie dla 4Audyty Sp. z o.o. z tytułu dokonania badania sprawozdania finansowe badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015 sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 17,5 tys. zł. Jednocześnie wynagrodzenie dla 4Audyty Sp. z o.o. z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 12,5 tys. zł. Spółka nie korzystała z innych usług audytora, w tym usług doradztwa podatkowego.

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

Rok 2016 Grupa zakończyła stratą na poziomie operacyjnym w wysokości 7 983 tys. zł. Strata netto w roku obrotowym wyniosła 8 095 tys. zł.

W związku z zakończeniem w 2015 r. wszystkich projektów badawczo – rozwojowych realizowanych na przestrzeni ostatnich kilku lat rok 2016 był dla Spółki Dominującej pierwszym okresem działalności w ramach standardowej działalności operacyjnej, związanej z pozyskiwaniem klientów na produkowane produkty i technologie oraz szukaniem partnerów dla ich wdrożeń i rozwoju.

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

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

W latach poprzednich Spółka dominująca Grupy koncentrowała się przede wszystkim na rozwijaniu działalności naukowo-badawczej związanej z projektami realizowanymi w ramach otrzymanego wsparcia finansowego z NCBIr oraz PARP na rozwój innowacyjnej gospodarki. Wykorzystała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności spółki. Od początku 2016 r. 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.

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

Rada Nadzorcza:

1.	Jacek Kostrzewa*	-	62,5 tys. zł.
2.	Jakub Nadachewicz	-	75 tys. zł.
3.	Karina Wściubiak-Hankó	-	72 tys. zł.
4.	Małgorzata Waldowska	-	71 tys. zł.
5.	Agnieszka Zielińska-Dalasińska**	-	52 tys. zł.
6.	Jarosław Lewandowski	-	71 tys. zł.

\* Jacek Kostrzewa: w okresie od 5 stycznia 2016 roku do 4 kwietnia 2016 roku jako Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki.

\*\* Agnieszka Zielińska-Dalasińska od dnia 5 kwietnia 2016 roku powołana w trybie art. 15 Statutu Spółki do Rady Nadzorczej Skotan S.A. ZWZ Spółki w dniu 24 czerwca 2016 r. podjęto uchwałę o zatwierdzeniu powołania Pani Agnieszki Zielińskiej - Dalasińskiej na Członka Rady Nadzorczej.

Zarząd:

1.	Jacek Kostrzewa*	-	212,5 tys. zł
2.	Marek Pawełczak**	-	69 tys. zł

\* Jacek Kostrzewa od dnia 5 kwietnia 2016 powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

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

W Spółce nie istnieje program motywacyjny lub premiiowy 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 do 20 stycznia 2016r był Marek

Pawełczak. Od 20 stycznia 2016 roku Prezesem spółek zależnych jest Jacek Kostrzewa. Z tytułu pełnienia powyższych funkcji w 2016 r. Marek Pawełczak ani Jacek Kostrzewa nie pobierali wynagrodzenia.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymywały w 2016 roku nagród ani innych korzyści z tytułu pełnionych funkcji jak również nie otrzymywały wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

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

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

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

Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych pozycji pozabilansowych.

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

Grupa nie posiadała w 2016 roku lokat kapitałowych i nie dokonywała inwestycji kapitałowych w ramach grupy kapitałowej w danym roku obrotowym.

**XXXIV. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

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

Zgodnie z polityką Spółki w obszarze wytwarzanego know – how dalsze patenty spółki podporządkowane zostaną funkcjonalnością 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.

**XXXV. Polityka wynagrodzeń**

Grupa nie posiada przyjętej w formie wyodrębnionego dokumentu polityki wynagrodzeń. Ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej Emitenta, natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Poziom wynagrodzenia członków Zarządu Spółki 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 2016 roku została przedstawiona w punkcie XXVII niniejszego sprawozdania. W 2016 roku Pan Marek Pawełczak (Prezes Zarządu Spółki do dnia 5 stycznia 2016 roku) otrzymywał stałe wynagrodzenie na podstawie zawartej umowy o pracę oraz wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Zarządzie Spółki. Przysługiwała mu ponadto rekompensata pieniężna za utrzymanie w poufności tajemnic przedsiębiorstwa w okresie 3 miesięcy po rozwiązaniu umowy o pracę. W dniu 5 stycznia 2016 Pan Marek Pawełczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu a umowa o pracę została rozwiązana za porozumieniem stron bez wypłaty rekompensaty, jednak z zachowaniem klauzuli poufności. W okresie od 5 stycznia 2016 do 5 kwietnia 2016 roku Pan Jacek Kostrzewa pełnił obowiązki Prezesa Zarządu jako oddelegowany Członek Rady Nadzorczej. W okresie tym otrzymywał wynagrodzenie 62,5 tys. zł. Od 5 kwietnia 2016 roku Pan Jacek Kostrzewa pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki i otrzymuje wynagrodzenie 212,5 tys. Umowy zawierane w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie spółek zależnych od Skotan S.A. nie określają zasad wypłaty odpraw. Osoby zarządzające oraz kluczowi menedżerowie w Spółce nie otrzymywali w 2016 roku pozafinansowych składników wynagrodzenia.

W roku obrotowym 2016 nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie polityki wynagrodzeń.

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

**XXXVI. Wskazanie postępowań sądowych.**

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



W dniu 27 lipca 2016 r. Skotan otrzymał informację o decyzji PARP z dnia 21 lipca 2016 roku, w której zobowiązano Spółkę do dokonania w terminie 14 dni od dnia jej otrzymania zwrotu środków przeznaczonych na realizację Projektu w kwocie 2.378.122,17 zł, w tym kwoty 1.901.544,33 zł z tytułu należności głównej oraz kwoty 476.577,84 zł z tytułu odsetek. Uzasadnienie faktyczne oraz prawne przedstawione w otrzymanej decyzji odrzuca przedstawione przez Spółkę wyjaśnienia, składane na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy w toku postępowania wyjaśniającego dotyczącego żądania przez PARP zwrotu części kosztów Projektu uznanych przez PARP za koszty niekwalifikowane. Otrzymana decyzja podtrzymuje stanowisko PARP dotyczące ustalenia o nie kwalifikowalności części wydatków projektowych.

W ramach przysługujących mu uprawnień Zarząd Spółki złożył za pośrednictwem PARP odwołanie od otrzymanej decyzji do Ministra Rozwoju.

W dniu 22 lutego 2017 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Skotan otrzymał decyzję Ministra Rozwoju i Finansów jako Instytucji Zarządzającej dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, która zobowiązuje Emitenta do dokonania zwrotu środków przeznaczonych na realizację Projektu w kwocie 2.425.499,17 zł wraz z odsetkami jak dla zaległości podatkowych naliczonymi od dnia przekazania środków dofinansowania do dnia dokonania zwrotu, przy czym z uwagi na dotychczas dokonany przez Emitenta zwrot 523.960,7 zł z należności głównej, Spółka zobowiązana jest do zwrotu w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji pozostałych środków w wysokości 1.901.538,47 zł plus odsetki. Powyższa decyzja jest ostateczna. Na przedmiotową decyzję Spółka zamierza złożyć 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. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka oczekuje na decyzję Agencji w tej sprawie.

### XXXVII. Informacje dotyczące środowiska naturalnego

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

### XXXVIII. Informacje dotyczące zatrudnienia

Pracownicy administracji na dzień 31.12.2016 - 10 osób.  
Pracownicy techniczni na dzień 31.12.2016 - 8 osób  
Pracownicy fizyczni na dzień 31.12.2016 - 14 osób

### XXXIX. Wskaźniki finansowe

#### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

<b>Rentowność majątku (ROA) (%)</b>	<b>2016</b>
wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	<b>-104</b>
<b>Komentarz</b>	
Wskaźnik ten świadczy o zdolności jednostki do generowania zysku. Informuje o tym, jak efektywnie firma zarządza swoim majątkiem. Im wyższy poziom rentowności aktywów, tym lepsza sytuacja finansowa przedsiębiorstwa.	
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)</b>	<b>2016</b>
wynik finansowy netto x 100 kapitały własne	<b>-1 175</b>
<b>Komentarz</b>	
Wskaźnik rentowności kapitału własnego informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w przedsiębiorstwie. Jest miarą efektywności wykorzystania kapitału własnego przez jednostkę w danym okresie.	

## **XL. Działalność promocyjna, sponsoringowa i charytatywna**

Wzorem lat ubiegłych Jednostka Dominująca była w 2016 r. zaangażowana w działalność promocyjną wytwarzanych produktów poprzez udział w imprezach targowych (Cavaliada - Poznań), konferencjach naukowych dla lekarzy weterynarii (Olsztyn, Walewice) i zawodach jeździeckich (Ogólnopolskie Zawody w skokach przez przeszkody w Warce - Puchar Sielanki, Międzynarodowe Zawody dla Podkuwaczy w Toporzysku, Ogólnopolskie Zawody w skokach przez przeszkody w Lesznie). W ramach działań promocyjnych Spółka fundowała puchary oraz nagrody rzeczowe w formie produktów suplementacyjnych. W ramach działań sponsoringowych w 2016 r. Spółka kontynuowała współpracę z twarzami marki Equinox, głównie z zawodniczką kadry narodowej w wkkw - panią Martą Dziak-Gierlicz oraz z zawodniczkami konkurencji skoków przez przeszkody - Oliwią Wierzbowską, Aleksandrą Słusznik-Marchwicką i jej córką Mają Marchwicką-kadra narodowa dzieci na kucach. Nowym zawodnikiem, pozyskanym w 2016 r. do działań promocyjnych i marketingowych marki EQUINOX jest Adam Grzegorzewski.

## **XLI. Informacje o akcjach SKOTAN**

Ogólna ilość akcji Spółki: 54.000.000

Kurs akcji Spółki w dacie 31.12.2016 r.: (notowania 30.12.16): 0,56 zł\*  
Zmiana akcji: - 5,08% (30.12.2015 – 30.12.2016)\*

Wartość minimalna 0,51 zł (29.09.2016)\*  
Wartość maksymalna 0,83 zł (21.04.2016)\*

Zmiana WIG: + 11,38% (30.12.2015 – 30.12.2016)\*  
\*Źródło: Gpw.pl

## **XL. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

## **E. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2016 R.**

### **1. Określenie stosowanego zbioru zasad**

W roku obrotowym 2016 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\\_spolek\\_regulacje](https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje). Dokument ten zawiera również zasady ładu korporacyjnego, na których stosowanie Spółka zdecydowała się dobrowolnie.

### **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 2016 roku Spółka nie stosowała 2 rekomendacji DPSN 2016: VI.R.1., VI.R.2.

W 2016 roku Spółka nie stosowała 9 zasad szczegółowych DPSN 2016: I.Z.1.20., II.Z.2., II.Z.3., II.Z.4., III.Z.2., III.Z.3., V.Z.6., VI.Z.1., VI.Z.2.

W 2016 roku w odniesieniu do Spółki nie miały zastosowania 3 rekomendacje: IV.R.2., IV.R.3., VI.R.3. oraz 4 zasady szczegółowe: I.Z.1.10., I.Z.2., II.Z.8., IV.Z.2.

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

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

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,  
Zasada nie jest stosowana.  
Komentarz Spółki: Spółka nie prowadzi zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.  
Zasada nie dotyczy Spółki.  
Komentarz Spółki: Spółka nie jest notowana na WIG20 ani na WIG4.

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.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.  
Zasada nie jest stosowana.  
Komentarz Spółki: W Radzie Nadzorczej nie występuje dwóch niezależnych członków.

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.  
Zasada nie jest stosowana.  
Komentarz Spółki: W Radzie Nadzorczej nie występuje dwóch niezależnych członków

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.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.  
Zasada nie jest stosowana.  
Komentarz Spółki: Z uwagi na niewielki rozmiar funkcjonowania Spółka nie widzi potrzeby wyodrębniania osoby odpowiedzialnej za zarządzania ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.  
Zasada nie jest stosowana.  
Komentarz Spółki: Z uwagi na niewielki rozmiar funkcjonowania Spółka nie widzi potrzeby wyodrębniania osoby odpowiedzialnej za zarządzania ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:  
1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,  
2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,  
3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.  
Zasada nie dotyczy Spółki.  
Komentarz Spółki: Z uwagi na brak zgłaszanych oczekiwań akcjonariuszy oraz strukturę akcjonariatu w ocenie Spółki nie jest uzasadnione przeprowadzanie WZA przy zastosowaniu komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w

różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: Z uwagi na strukturę akcjonariatu w ocenie spółki nie ma potrzeby zapewnienia transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

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

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

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne.

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

Zasada nie jest stosowana.

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 20 marca 2017 r. akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki był:

- Pan Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotami zależnymi, którzy dysponowali łącznie 6 560 000 akcjami, z których przysługiwało 6 560 000 głosów, stanowiących odpowiednio 12,148% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów. Bezpośrednio Pan Roman Krzysztof Karkosik posiadał 6 390 000 akcji, z których przysługiwało 6 390 000 głosów, stanowiących odpowiednio 11,83% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

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

W Spółce nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne.

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

W Spółce nie istnieją ograniczenia odnośnie możliwości wykonywania prawa głosu.

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

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

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

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

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

1. Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
2. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:
  1. datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
  2. precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
    - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
    - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
    - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
    - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadomiania 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 zwołujący Walne Zgromadzenie.
8. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać projekt uchwały dotyczący proponowanego punktu porządku obrad oraz uzasadnienie. Żądanie powinno zostać zgłoszone na piśmie lub w formie elektronicznej. Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad zgłoszone później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia będzie traktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia. Zarząd powinien niezwłocznie, nie później niż 18 dni przed terminem zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie zmian następuje w taki sam sposób jak zwołanie zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane pisemnie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej. Podczas Walnego Zgromadzenia każdy akcjonariusz może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
9. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,

podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Przepisy o obrocie instrumentami finansowymi mogą wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia. Wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

10. Akcjonariusz Spółki może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.
11. Poza akcjonariuszami i ich pełnomocnikami, w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć:
  - a) z prawem zabierania głosu:
    - członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym odniesienie się do spraw znajdujących się w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
    - goście (w tym doradcy i eksperci) zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie, z tym, że ich prawo do zabierania głosu może zostać przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia ograniczone do tych punktów porządku obrad, w związku z którymi zostali zaproszeni,
    - notariusze sporządzający protokół z Walnego Zgromadzenia,
  - b) bez prawa zabierania głosu:
    - przedstawiciele mediów – o ile przedstawiciele mediów mający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu zostaną zgłoszeni (imiennie) w terminie 2 dni roboczych przed dniem Walnego Zgromadzenia z zastrzeżeniem, że w przypadku sprzeciwu któregokolwiek z akcjonariuszy wobec obecności przedstawicieli mediów, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nakazuje przedstawicielom mediów opuszczenie sali obrad
    - pracownicy Spółki oraz obsługa techniczna i organizacyjna Walnego Zgromadzenia.
12. Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zawierająca nazwiska i imiona uprawnionych, ich miejsce zamieszkania liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, zostanie wyłożona w siedzibie Spółki przez co najmniej trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz lub jego pełnomocnik może przeglądać listę uprawnionych i żądać wydania mu odpisu listy oraz odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad ze zwrotem kosztów sporządzenia tych dokumentów. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Akcjonariusz ma prawo żądać uzupełnienia listy lub jej sprostowania.
13. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
14. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki powinien być obecny biegły rewident.
15. Akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie składają podpis na liście obecności wyłożonej w sali obrad złożonym w obecności osoby wyznaczonej do rejestracji przybywających akcjonariuszy i odbierają karty do głosowania lub urządzenia elektroniczne służące oddawaniu głosu. Przedstawiciele akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu składają na ręce osoby wyznaczonej do rejestracji akcjonariuszy oryginały lub odpowiednio poświadczone kopie dokumentów potwierdzających ich umocowanie do reprezentowania akcjonariusza. Przedstawiciele osób prawnych zobowiązani są do złożenia aktualnych wypisów z rejestrów wskazujących osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. W przypadku, gdy akcjonariuszem bądź pełnomocnikiem są zagraniczne osoby prawne, w których państwie siedziby nie są prowadzone odpowiednie rejestry, należy złożyć dokument stwierdzający istnienie takiego podmiotu oraz prawo jej przedstawicieli do reprezentowania takiej zagranicznej osoby prawnej. Akcjonariusz lub osoba reprezentująca akcjonariusza obowiązani są do przedstawienia dokumentu potwierdzającego tożsamość danej osoby.
16. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. W przypadku ich nieobecności Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu bądź osoba przez niego wskazana. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe, niezbędne do rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia, w szczególności powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
17. Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
18. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują surowszych warunków, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględnie większością głosów.
19. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów

- Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z Akcjonariuszy uprawnionych do głosowania.
20. Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Zasady o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie, pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny lub elektroniczny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierżeń, chyba, że jego autentyczność budzi wątpliwości. O udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej akcjonariusz może zawiadomić Spółkę w sposób określony w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu a pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.
  21. Oprócz spraw wymienionych jak wyżej uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i Statucie.
  22. Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu. Zgodnie z art. 24 Statutu Skotan S.A. Walne Zgromadzenia odbywają się w miejscu siedziby Spółki lub w Warszawie.
  23. Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.
  24. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty.
  25. Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.
  26. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.
  27. Obecni na Walnym Zgromadzeniu Członkowie Rady nadzorczej i Zarządu oraz zaproszeni goście (w tym doradcy i eksperci) powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.
  28. Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.
  29. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.
  30. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu 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 związłego 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 2016 roku do dnia 5 stycznia 2016 roku w skład Zarządu Skotan S.A. wchodził Pan Marek Pawełczak pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 5 stycznia 2016 r. Pan Marek Pawełczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 5 stycznia 2016 r.

W związku ze złożoną rezygnacją Rada Nadzorcza Emitenta oddelegowała z dniem 5 stycznia 2016 roku Pana Jacka Kostrzewę – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej SKOTAN S.A. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 5 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jacka Kostrzewa do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 5 kwietnia 2016 r.

W okresie od dnia 5 kwietnia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Skotan S.A. wchodzi Pan Jacek Kostrzewa pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

#### **Rada Nadzorcza**

W 2016 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób.

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 4 kwietnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się w sposób następujący:

- 1) Jacek Kostrzewa – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Karina Wściubiak - Hankó– Członek Rady Nadzorczej,
- 3) Jakub Nadachewicz- Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Jarosław Lewandrowski - Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 5 stycznia 2016 roku Pan Jacek Kostrzewa został oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Skotan S.A.

W dniu 5 kwietnia 2016 roku w związku z powołaniem do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Pan Jacek Kostrzewa złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego oraz Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 5 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza na podstawie art. 15 Statutu Spółki powołała z dniem 5 kwietnia 2016 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Zielińską-Dalasińską. Zgodnie z art. 15 Statutu Spółki wybór Pani Agnieszki Zielińskiej-Dalasińskiej na Członka Rady Nadzorczej Spółki wymagał zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki. W związku z powyższym obradujące w dniu 24 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zatwierdzeniu powołania Pani Agnieszki Zielińskiej - Dalasińskiej na Członka Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 5 kwietnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 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– Członek Rady Nadzorczej,
- 3) Agnieszka Zielińska - Dalasińska- Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Jarosław Lewandrowski - Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2016 w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety. W związku z pięcioosobowym

składem Rady Nadzorczej zadania Komitetu Audytu wskazane w ustawie o biegłych rewidentach (...) wykonuje cała Rada Nadzorcza.

## 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 ustalone 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. W przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy więcej niż 5 członków powołuje się w jej obrębie co najmniej Komitet Audytu. W przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy pięciu członków Rada Nadzorcza może powołać Komitet Audytu lub wykonuje kolejalnie zadania Komitetu Audytu wskazane w ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach). Obowiązujące na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Zarządu regulacje korporacyjne Spółki przewidują następujące zadania i zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej Spółki:

1. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.
2. Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej.  
Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.
3. a) Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, którzy spełniają winni kryteria

niezależności wskazane poniżej. Członek niezależny nie może:

- a) być osobą, która była członkiem Zarządu Spółki lub spółki powiązanej w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych, lub prokurentem Spółki lub spółki powiązanej w okresie ostatnich pięciu lat;
- b) być pracownikiem kadry kierowniczej wyższego szczebla Spółki lub spółki powiązanej ze Spółką w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych, ani osobą, która była takim pracownikiem w ciągu ostatnich trzech lat. Przez pracownika kadry kierowniczej wyższego szczebla rozumie się osoby będące kierownikiem albo dyrektorem jednostek organizacyjnych Spółki lub spółki powiązanej podległe służbowo bezpośrednio Zarządowi Spółki albo określonym członkom Zarządu Spółki lub zarządu spółki powiązanej;
- c) otrzymywać od Spółki lub spółki powiązanej ze Spółką innego wynagrodzenia niż z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, w tym w szczególności z tytułu udziału w programie opcji lub innym programie wynagradzania za wyniki;
- d) być Akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki stanowiące co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki, ani osobą powiązaną z takim Akcjonariuszem lub reprezentująca takiego Akcjonariusza;
- e) być osobą, która obecnie utrzymuje lub w ciągu ostatniego roku utrzymywała znaczące stosunki handlowe ze Spółką lub spółką powiązaną ze Spółką, czy to bezpośrednio, czy w charakterze wspólnika, akcjonariusza, członka zarządu, prokurenta lub pracownika kadry kierowniczej wyższego szczebla podmiotu utrzymującego takie stosunki ze Spółką lub spółką powiązaną ze Spółką.
- f) być osobą, która jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego audytora Spółki;
- g) być członkiem zarządu ani prokurentem w innej spółce, w której członek Zarządu lub prokurent Spółki pełni funkcję członka rady nadzorczej;
- h) pełnić funkcji w Radzie Nadzorczej dłużej niż trzy kadencje;
- i) być małżonkiem ani członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu, prokurenta lub osób, o których mowa w lit. a)-h) powyżej. Za członka bliskiej rodziny uważa się krewnych i powinowatych do drugiego stopnia.

Jednocześnie w przypadku powołania Komitetu Audytu, co najmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien:

- a) posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej;
  - b) nie posiadać akcji, udziałów lub innych tytułów własności w Spółce lub w jednostce z nią powiązanej;
  - c) w ostatnich 3 latach nie uczestniczyć w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki;
  - d) nie być małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia lub być związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kuratelii z osobą będącą członkiem organów nadzorujących lub zarządzających Spółki.
4. Członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
  5. Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.
  6. O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
  7. Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków Rady Nadzorczej i ich upublicznienia.
  8. Oprócz spraw zastrzeżonych przez przepisy prawa do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
    - a. badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,
    - b. zapewnienie weryfikacji sprawozdania finansowego Spółki przez wybranych przez siebie rewidentów,
    - c. badanie i zatwierdzenie sporządzonych przez Zarząd planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonywania tych planów,
    - d. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w ust. b oraz c.
    - e. wyrażanie zgody, na wniosek Zarządu na nabywanie i zbywanie przez Spółkę aktywów finansowych oraz na dokonanie transakcji nie objętych zatwierdzonymi na dany rok planami, jeżeli ich wartość przewyższa 10% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu,
    - f. powołanie, zawieszenie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzeń,
    - g. delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu lub gdy członkowie Zarządu z innych powodów nie mogą działać.
    - h. ustalenie jednolitego tekstu Statutu,
  9. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.
  10. Członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.
  11. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Rady Nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne

jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.

12. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a spółką.
13. Członek Rady Nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.
14. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.

W roku obrotowym 2016, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych. W związku z pięcioosobowym składem Rady Nadzorczej zadania Komitetu Audytu wskazane w Ustawie o biegłych rewidentach wykonuje cała Rada Nadzorcza. Do ustawowych zadań w tym zakresie należy w szczególności monitorowanie:

1. Procesu sprawozdawczości finansowej;
2. Skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
3. Wykonywania czynności rewizji finansowej;
4. Niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe.

Ponadto wykonując zadania Komitetu Audytu Rada Nadzorcza zapoznaje się pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych 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 podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

#### **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 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 20 marca 2017r.

## F. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest wg PKD

- Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej PKD 19.20.Z
- 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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 20 marca 2017r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku.

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

Podmiotem dominującym całej Grupy Kapitałowej SKOTAN jest SKOTAN Spółka Akcyjna.

#### 1.1.1. SKŁAD GRUPY

Na dzień 31 grudnia 2016r. 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	Działalność badawcza oraz wytwarzanie produktów biotechnologicznych	65 880 000	Jednostka dominująca	Nd	Konsolidacja pełna
2	Skotan-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	5 340 160	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
3	Alchemia-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	50 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
4	Omega 3 Sp. z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich	5 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna

Na dzień 31.12.2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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

Zarząd:

Jacek Kostrzewa – Prezes Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

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

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

Rada Nadzorcza:

1.	Jacek Kostrzewa*	-	62,5 tys. zł.
2.	Jakub Nadachewicz	-	75 tys. zł.
3.	Karina Wściubiak-Hankó	-	72 tys. zł.
4.	Małgorzata Waldowska	-	71 tys. zł.
5.	Agnieszka Zielińska-Dalasińska**	-	52 tys. zł.
6.	Jarosław Lewandowski	-	71 tys. zł.

\* Jacek Kostrzewa: w okresie od 5 stycznia 2016 roku do 4 kwietnia 2016 roku jako Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki.  
\*\* Agnieszka Zielińska-Dalasińska od dnia 5 kwietnia 2016 roku powołana w trybie art. 15 Statutu Spółki do Rady Nadzorczej Skotan S.A. ZWZ Spółki w dniu 24 czerwca 2016 r. podjęło uchwałę o zatwierdzeniu powołania Pani Agnieszki Zielińskiej - Dalasińskiej na Członka Rady Nadzorczej.

Zarząd:

1.	Jacek Kostrzewa*	-	212,5 tys. zł
2.	Marek Pawełczak**	-	69 tys. zł

\* Jacek Kostrzewa od dnia 5 kwietnia 2016 powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Spółka Skotan 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 do 20 stycznia 2016r był Marek Pawełczak. Od 20 stycznia 2016 roku Prezesem spółek zależnych jest Jacek Kostrzewa. Z tytułu pełnienia powyższych funkcji w 2016 r. Marek Pawełczak ani Jacek Kostrzewa nie pobierali wynagrodzenia.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymywały w 2016 roku nagród ani innych korzyści z tytułu pełnionych funkcji jak również nie otrzymywały wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

### 1.1.4 INFORMACJE TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCYJ.

W roku 2016 Grupa nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe .

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

W dniu 20 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki Dominującej dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia przeglądu półrocznego i badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF, odpowiednio za I półrocze 2016r. i za rok 2016.

Wybrany podmiot to spółka 4Audył Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Informację o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 11/2016 z dnia 20.06.2016 r.

Następnie, na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki zawarł ze spółką, o której mowa powyżej umowę o

dokonanie przeglądu półrocznego i badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiednio za I półrocze 2016r. i za rok 2016. Umowa została zawarta w dniu 21 czerwca 2016 roku na okres wykonania odpowiednio przeglądu półrocznych i badania rocznych sprawozdań finansowych za 2016r. Łączna wysokość wynagrodzenia netto wynikająca z przedmiotowej umowy wynosi 30 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 13 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu dokonania badania sprawozdania finansowego jednostkowego za rok 2016 sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 17 tys. zł.

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

Audytorem Spółki za rok obrotowy 2015 była również spółka 4Audyt Sp. z o.o.

Wynagrodzenie dla 4Audyt Sp. z o.o. z tytułu dokonania badania sprawozdania finansowe badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015 sporządzonego zgodnie z PSR oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 17,5 tys. zł. Jednocześnie wynagrodzenie dla 4Audyt Sp. z o.o. z tytułu dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r. sporządzonego zgodnie z PSR oraz przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r. sporządzonego zgodnie z MSSF wyniosło 12,5 tys. zł. Spółka nie korzystała z innych usług audytora, w tym usług doradztwa podatkowego.

### **1.1.6 POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

## **2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAKRĘGLIEN**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN SA z siedzibą w Chorzowie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2016 poz. 1047, z późniejszymi zmianami)). Stosownie do art. 54 ust. 3 Ustawy Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską („UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 lutego 2009r. ( Dz. U. 2014 poz. 133, z późniejszymi zmianami)

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

### **2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

### **2.2 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Od 1 stycznia 2016 r. Spółkę obowiązują następujące standardy:

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych pt. Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji

Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – zmiany do MSR 19

Zmiany do MSSF 11 dotyczące nabycia udziału we wspólnej działalności

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dotyczące amortyzacji

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dotyczące upraw roślin

Zmiany do MSR 27 dotyczące metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Roczne zmiany MSSF 2012-2014

Roczne zmiany MSSF 2010-2012

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych w zakresie prezentacji ujawnionej informacji

MSSF 8 Segmenty operacyjne w zakresie ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanego do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na politykę rachunkowości Spółki oraz na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane.

### **2.3 NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF**

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.



- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie składnika na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12

sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

#### **2.4 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE**

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.
- Wg szacunków Spółki zastosowanie powyższych zmian nie będzie miało istotnego wpływu na prezentowane w sprawozdaniach finansowych spółki dane.
- Nie występują żadne inne standardy MSSF ani interpretacje KIMSF, które nie weszły jeszcze w życie, a które mogłyby zgodnie z przewidywaniami mieć istotny wpływ na Spółkę.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

#### **2.5 ZASTOSOWANIE STANDARDU LUB INTERPRETACJI, PRZED DATĄ ICH WEJŚCIA W ŻYCIE**

Nie wystąpiły.

## 2.6 WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE GRUPY

Nie wystąpiły.

## 2.7 WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

## 2.9 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania spółek zależnych zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez SKOTAN S.A. (podmiot dominujący) w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 m-cy od dnia bilansowego.

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową SKOTAN S.A. Zarząd podmiotu dominującego wskazuje na niepewność co do możliwości kontynuowania działalności SKOTAN S.A. (podmiot dominujący) w okresie następnych 12 miesięcy. Przedmiotowa niepewność dotyczy możliwości utraty płynności finansowej SKOTAN S.A.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki w okresie co najmniej 12 miesięcy. Zgodnie z KSH z uwagi na wielkość straty i jej relację do kapitałów własnych SKOTAN S.A., Zarząd podmiotu dominującego jest zobligowany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu SKOTAN S.A.. Jednocześnie, o ile do momentu odbycia się walnego Zgromadzenia Spółki nie zrealizują się żadne z podejmowanych przez Zarząd podmiotu dominującego w chwili obecnej działań restrukturyzacyjnych, mających na celu pozyskanie środków finansowych z tytułu zbycia niepracujących aktywów trwałych ( w tym zbycia nieruchomości w podmiocie zależnym) 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 podmiotu dominującego wystąpi do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o głosowanie nad uchwałą dotyczącej nowej emisji akcji SKOTAN S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy.

## 2.10 ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EURO

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

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

- na dzień 31.12.2015r. - według tabeli kursów walut nr 254/A/NBP/2015 kurs 1 EURO 4,2615 zł.

- na dzień 31.12.2016r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2016kurs 1 EURO 4,4240 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 01-12.2015 r. wynosił 1 EURO = 4,1848 zł.

- kurs średni w okresie 01-12.2016 r. wynosił 1 EURO = 4,3757 zł.

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

### 1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

### 3.1 ZASADY OGÓLNE

#### 3.1.1 ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

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

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

### **3.1.2 ZASADA MEMORIAŁU**

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

### **3.1.3 ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI**

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

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

### **3.1.4 ZASADA OSTROŻNOŚCI**

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

### **3.1.5 ZASADA CIĄGŁOŚCI**

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

### **3.1.6 ZASADA ISTOTNOŚCI**

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

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

### **3.1.7 ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT**

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

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

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

### **3.1.8 ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ**

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

## **3.2 KONSOLIDACJA**

### **3.2.1 ZASADY OGÓLNE**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej SKOTAN Spółka Akcyjna oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2016 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

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

### 3.2.2 ZASADY KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ

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

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

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

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

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

### 3.2.3 INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

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

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

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

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

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

### 3.2.4 WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego testuje się ją corocznie, lub częściej pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

## 3.3 SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub

- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

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

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

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

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

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

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

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

### 3.3.1.1 KOSZT PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

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

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

### 3.3.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

W tym:

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

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

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

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

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

jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne.

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

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

### **3.3.3 LEASING**

#### **3.3.3.1 Grupa jako leasingobiorca**

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

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

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

#### **3.3.3.2 Grupa jako leasingodawca**

Nie wystąpiły.

### **3.3.4 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

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

### **3.3.5 AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA**

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

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

### **3.3.6 ZAPASY**

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

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

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

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

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

### **3.3.7 KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

### **3.3.8 DOTACJE PAŃSTWOWE**

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

W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

### **3.3.9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

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

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

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

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

### **3.3.10 INSTRUMENTY FINANSOWE**

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:



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

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

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

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

### **3.3.10.1 Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego**

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

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

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

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

### **3.3.10.2 Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania**

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

### **3.3.10.3 Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy**

Grupa wycenia:

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

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

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

### **3.3.10.4 Rachunkowość zabezpieczeń**

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

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

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

### **3.3.11 KREDYTY BANKOWE**

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

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

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

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

### **3.3.12 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,

analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują w Grupie się od 14 do 30 dni.

### **3.3.13 REZERWY**

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

### **3.3.14 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

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

#### **3.3.14.1 Sprzedaż towarów i produktów**

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

#### **3.3.14.2 Świadczenie usług**

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

#### **3.3.14.3 Odsetki**

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

#### **3.3.14.4 Dywidendy**

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

#### **3.3.14.5 Przychody z tytułu wynajmu**

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

### **3.3.15 TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH**

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

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

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

- na dzień 31.12.2015r. - według tabeli kursów walut nr 254/A/NBP/2015 kurs 1 EURO 4,2615 zł.
  - na dzień 31.12.2016r. - według tabeli kursów walut nr 252/A/NBP/2016kurs 1 EURO 4,4240 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 01-12.2015 r. wynosił 1 EURO = 4,1848 zł.
  - kurs średni w okresie 01-12.2016 r. wynosił 1 EURO = 4,3757 zł.

### **3.3.16 KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**

#### **3.3.16.1 Zasady ogólne**

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

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

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

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

#### **3.3.16.2 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

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

#### **3.3.16.3 Rezerwy na niewykorzystane urlopy**

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

### **3.3.17 PODATKI**

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

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

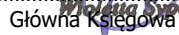
odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

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



Prezes Zarządu

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



Główna Księgowa

Chorzów, dnia 20 marca 2017r.

**G. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2016	31.12.2015
<b>w tys. zł</b>		
<i>Aktywa</i>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 660</b>	<b>6 188</b>
Wartości niematerialne	1 316	1 476
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	10	10
Rzeczowe aktywa trwałe	3 201	4 108
Nieruchomości inwestycyjne		427
Inwestycje w jednostkach zależnych		
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11	11
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	11	11
Należności długoterminowe		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	39
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97	117
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>607</b>	<b>2 431</b>
Zapasy	49	12
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
Należności z tytułu dostaw i usług	182	139
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	182	139
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe należności krótkoterminowe	120	1 908
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	120	1 908
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	236	350
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	22
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>2 516</b>	<b>3 673</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>7 783</b>	<b>12 292</b>
<i>Pasywa</i>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>689</b>	<b>8 784</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>689</b>	<b>8 784</b>
Kapitał podstawowy	65 880	65 880
Akcje / udziały własne		
Kapitał zapasowy	141 582	141 582

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		
Pozostałe kapitały	153	153
Niepodzielony wynik finansowy	(206 926)	(198 831)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(198 831)	(180 790)
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający		
akcjonariuszom jednostki dominującej	(8 095)	(18 041)
<b>Udziały mniejszości</b>		
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 093</b>	<b>3 508</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>102</b>	<b>7</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97	0
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5	7
Pozostałe rezerwy długoterminowe		
Dotacje rządowe		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 991</b>	<b>3 501</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	0	0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	22
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	364	2 388
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	364	2 388
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 125	133
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	4 125	133
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	88	281
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 402	659
Dotacje rządowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	18
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0
<b>Pasywa razem</b>	<b>7 783</b>	<b>12 292</b>

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31.12.2016	31.12.2015
	w tys. zł	
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 289</b>	<b>636</b>
- od jednostek powiązanych		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 288	632
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	4
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek powiązanych		
Koszt sprzedanych produktów		
Koszt sprzedanych usług		
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 289</b>	<b>636</b>
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	7 213	23 154
Pozostałe przychody operacyjne	1 076	10 411
Pozostałe koszty operacyjne	3 135	2 133
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0
Koszty restrukturyzacji	0	0
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(7 983)</b>	<b>(14 240)</b>
Przychody finansowe	680	18
Koszty finansowe	680	3 567
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	0	0
Zysk /strata ze sprzedaży udziałów/akcji w jednostkach powiązanych	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(7 983)</b>	<b>(17 789)</b>
Podatek dochodowy	112	252
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(8 095)</b>	<b>(18 041)</b>
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(8 095)</b>	<b>(18 041)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	<b>(8 095)</b>	<b>(18 041)</b>
- akcjonariuszom mniejszościowym	<b>0</b>	<b>0</b>

**INNE CAŁKOWITE DOCHODY**

Wycena instrumentów finansowych	0	0
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
<b>Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(8 095)</b>	<b>(18 041)</b>
przypadające:		
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>(8 095)</b>	<b>(18 041)</b>
Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Zysk (strata) netto	<b>(8 095)</b>	<b>(18 041)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,15)	(0,33)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,15)	(0,33)



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



**I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy			
<b>Saldo na dzień 01.01.2015 roku</b>		<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(180 790)</b>	<b>26 825</b>		<b>26 825</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(180 790)</b>	<b>26 825</b>		<b>26 825</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku</i>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny								
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny								
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaż								
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny								
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu								
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych								
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału								
korekty konsolidacyjne związane ze zbyciem środka trwałego								
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					(18 041)	(18 041)		(18 041)
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku</b>								
Dywidendy					(18 041)	(18 041)		(18 041)
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
<b>Saldo na dzień 31.12.2015 roku</b>		<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(198 831)</b>	<b>8 784</b>		<b>8 784</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2016 roku</b>		<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(198 831)</b>	<b>8 784</b>		<b>8 784</b>

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości Korekta błędu podstawowego							
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(198 831)</b>	<b>8 784</b>		<b>8 784</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</i>							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny Inwestycje dostępne do sprzedaży: - zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny - przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych: - zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych - zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu - zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą  korekty konsolidacyjne związane ze zbyciem środka trwałego							
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku				(8 095)	(8 095)		(8 095)
<b>Inne całkowite dochody</b>							
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</b>				(8 095)	(8 095)		(8 095)
Dywidendy Wyemitowany kapitał podstawowy Wyemitowane opcje zamienne na akcje Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia) Inne Podział wyniku finansowego							
<b>Saldo na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(206 926)</b>	<b>689</b>		<b>689</b>

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

**J. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2016	31.12.2015
w tys. zł		
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
<b>Zysk netto przed opodatkowaniem</b>	<b>(7 983)</b>	<b>(17 789)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>424</b>	<b>10 063</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	160	30
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	443	6 497
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
(Zysk) strata na sprzedaży i wycenie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		
(Zyski) straty na sprzedaży i wycenie aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(181)	3 526
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Koszty odsetek	2	10
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy		
Wynik na zbyciu Spółki zależnej		
Inne korekty związane ze zbyciem Spółki zależnej		
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>(7 559)</b>	<b>(7 726)</b>
Zmiana stanu zapasów	(37)	1 431
Zmiana stanu należności	1 746	(787)
Zmiana stanu zobowiązań	(2 033)	(2 420)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych bez zmian w zakresie podatku odroczonego	1 676	(16 985)
Inne korekty	642	9 205
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>(5 565)</b>	<b>(17 280)</b>
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
Podatek odroczony	112	252
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(5 677)</b>	<b>(17 532)</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(438)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(50)	(3 068)
Wydatki inne	(3 001)	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46	

Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 000	
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		19 223
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i powiązanych		
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		
Pożyczki udzielone		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		
Otrzymane odsetki		
Otrzymane pożyczki		
Otrzymane dywidendy		
Inne wpływy	3 078	
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 073</b>	<b>15 717</b>
Wpływy netto z tytułu emisji obligacji	4 000	
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy (dotacje)	514	2 754
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		
Spłaty kredytów i pożyczek		(1 104)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(21)	(96)
Odsetki zapłacone	(2)	(10)
Inne wydatki (zwrot dotacji)		(11 943)
Inne wydatki		(32)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>4 491</b>	<b>(10 431)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(114)</b>	<b>(12 246)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>350</b>	<b>12 596</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>236</b>	<b>350</b>



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

**SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Pozycje pozabilansowe</b>		
	<b>w tys. zł</b>	
<b>Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Od jednostek powiązanych (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń		
<b>Inne (z tytułu)</b>		
urządzenia TP SA		
weksle obce		
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## K. DODATKOWE NOTY OBJASNIAJĄCE

### NOTA 1

#### SEGMENTY OPERACYJNE - ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 ROKU

Grupa Kapitałowa nie posiada segmentów działalności

#### UJAWNIEŃ NA PODSTAWIE MSSF 8 pkt. 31

#### INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW Z PRODUKTÓW I USŁUG W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	Rok	Rok
	2016	2015
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 288	632
Przychody ze sprzedaży towarów	1	4
<b>Przychody Grupy Kapitałowej</b>	<b>1 289</b>	<b>636</b>

#### INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody 2016	Przychody 2015
Polska	629	456
Pozostałe	660	180
<b>1 289</b>	<b>1 289</b>	<b>636</b>

#### INFORMACJE O GŁÓWNYCH KLIENTACH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów Grupy
Equine Supplements UK LTD	555	43%
Cargill Poland sp. z o. o.	226	18%
ZAK S.A.	121	9%
Pozostali	387	30%
<b>Ogółem</b>	<b>1 289</b>	<b>100%</b>

**NOTA 2****WARTOŚCI NIEMATERIALNE****WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	Rok 2015 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe				
Patenty i licencje	1 233	0	1 386	0
Oprogramowanie komputerowe	83	0	93	0
Koszty prac rozwojowych				
Pozostałe wartości niematerialne				
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>1 316</b>	<b>0</b>	<b>1 476</b>	<b>0</b>
Wartości niematerialne w toku wytwarzania				
Zaliczki na wartości niematerialne				
<b>Wartości niematerialne ogółem</b>	<b>1 316</b>	<b>0</b>	<b>1 476</b>	<b>0</b>
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>1 316</b>	<b>0</b>	<b>1 476</b>	<b>0</b>

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku</b>		<b>964</b>	<b>104</b>			<b>1 068</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		438				<b>438</b>
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrócenie odpisów aktualizujących						
Amortyzacja (-)		(19)	(11)			<b>(30)</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						
Pozostałe zmiany						
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku</b>		<b>1 383</b>	<b>93</b>			<b>1 476</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku</b>		<b>1 383</b>	<b>93</b>			<b>1 476</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia						
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia/likwidacji (-)						
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrócenie odpisów aktualizujących						
Amortyzacja (-)		(150)	(10)			<b>(160)</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						
Pozostałe zmiany						
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>		<b>1 233</b>	<b>83</b>			<b>1 316</b>



**WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU (ciąg dalszy)**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2016 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto		1 758	110			1 868
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		375	17			392
<b>Wartość bilansowa netto</b>		<b>1 383</b>	<b>93</b>			<b>1 476</b>
<i>Stan na dzień 31.12.2016 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto		1 758	110			1 868
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		525	27			552
<b>Wartość bilansowa netto</b>		<b>1 233</b>	<b>93</b>			<b>1 316</b>

**NOTA 3**
**WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Nie dotyczy

**NOTA 4**
**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**
**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Grunty	0	0
Budynki i budowle	74	457
Maszyny i urządzenia	3 030	3 455
Środki transportu	65	136
Pozostałe środki trwałe	32	60
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>3 201</b>	<b>4 108</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe ogółem</b>	<b>3 201</b>	<b>4 108</b>
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	2 516	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 717</b>	<b>4 108</b>

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 223</b>	<b>49 071</b>	<b>382</b>	<b>789</b>	<b>0</b>	<b>53 465</b>
Zwiększenia, w tym:			50				50
- nabycie			50				50
-przemieszczenie wewnętrzne							
- inne							
Zmniejszenia, w tym:			4 045	148			4 193
- likwidacja			4 045	148			4 193
- aktualizacja wartości							
- sprzedaż w tym:							
sprzedaż							
-przemieszczenie wewnętrzne							
- przeklasyfikowanie							
- inne							
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 223</b>	<b>45 076</b>	<b>234</b>	<b>789</b>	<b>0</b>	<b>49 322</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 778</b>	<b>45 616</b>	<b>245</b>	<b>729</b>	<b>0</b>	<b>49 368</b>
Zwiększenia		371	475	24	28		898
- umorzenie bieżące							
- inne							
Zmniejszenia, w tym:			4 045	100			4 145
- likwidacja			4 045				4 045
- sprzedaż				100			100
- przemieszczenie wewnętrzne							
- przeklasyfikowanie							
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 149</b>	<b>42 046</b>	<b>169</b>	<b>757</b>		<b>46 121</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>445</b>	<b>3 455</b>	<b>137</b>	<b>60</b>		<b>4 097</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>74</b>	<b>3 030</b>	<b>65</b>	<b>32</b>		<b>3 201</b>
Odpisy aktualizujące na początek okresu							
Odpisy aktualizujące na koniec okresu							
<b>Wartość netto na koniec okresu po uwzgl. Odpisów</b>	<b>0</b>	<b>74</b>	<b>3 030</b>	<b>65</b>	<b>32</b>		<b>3 201</b>

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży - 2 516 tys. zł.

**NOTA 5**

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość odpisów na dzień 01.01.2016 roku</b>						
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat		0	0	0	0	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym						
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)						
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)						
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						
<b>Wartość odpisów na dzień 31.12.2016 roku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

**NOTA 6**

**NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU (MODEL CENY NABYCIA)**

Wyszczególnienie	2016	2015
	Wartość	Wartość
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>427</b>	<b>722</b>
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości		
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów		
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	(329)	
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów		
Amortyzacja (-)	(98)	(295)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów dokonane w ciągu danego okresu (-)		
Odwrócenie odpisów aktualizujących		
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Inne zmiany		
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>427</b>

<i>Stan na dzień 01.01.2015 roku</i>		
Wartość bilansowa brutto	3 237	3 237
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	(2 810)	(2 515)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>427</b>	<b>722</b>

<i>Stan na dzień 31.12.2016 roku</i>		
Wartość bilansowa brutto	0	3 237
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	0	(2 810)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>0</b>	<b>427</b>

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

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

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

Lp.	zł.								
	A	B	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów akcji	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Krakowskie Zakłady Garbarskie S.A.	30-740 Kraków, ul. Półłanki 80	Garbarstwo	11					0

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

**NOTA 8**  
**NALEŻNOŚCI**

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Należności z tytułu dostaw i usług	336	949
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(154)	(810)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>182</b>	<b>139</b>

**POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Należności budżetowe	77	1 824
Pozostałe	43	84
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0
<b>Pozostałe należności ogółem, z tego</b>	<b>120</b>	<b>1 908</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	<b>120</b>	<b>1 908</b>

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU- STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	2016		2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
waluta 1- PLN	227	227	2 002	2 002
Waluta 2- USD				
Waluta 3- EUR	17	75	10	45
<b>Razem</b>		<b>302</b>		<b>2 047</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>810</b>	<b>810</b>
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym		23
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)		-23
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-656	
Pozostałe		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>154</b>	<b>810</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH  
W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Odpisy aktualizujące wartość pozostałe należności		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)		
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-) Pozostałe		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2016  
ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>199</b>	<b>834</b>
- do 1 miesiąca	9	4
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	5	1
- powyżej 6 miesięcy do roku	31	
- powyżej roku	154	824
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(154)	(810)
<b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- do 1 miesiąca		
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
- powyżej 6 miesięcy do roku		
- powyżej roku		
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		
<b>Należności przeterminowane brutto</b>	<b>199</b>	<b>834</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych</b>	<b>(154)</b>	<b>(810)</b>
<b>Należności przeterminowane netto</b>	<b>45</b>	<b>24</b>

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016  
ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>		
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej	0	655
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)	0	(655)
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:</b>		
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej		
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)		
<b>Należności dochodzone na drodze sądowej brutto</b>	<b>0</b>	<b>655</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności spornych</b>	<b>0</b>	<b>(655)</b>
<b>Wartość netto należności dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**NOTA 9****KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE****KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Instalacja Omegi-przyłącze	6	0
Instalacja Bio na Eko - przyłącze	13	18
Ubezpieczenia majątkowe, opłata wstępna leasing		
Ubezpieczenia komunikacyjne	1	4
Inne		
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>22</b>

**NOTA 10****AKTYWA FINANSOWE****POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11	11
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
- długoterminowe	11	11
- krótkoterminowe	0	0

**AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Instrumenty pochodne handlowe		
Akcje spółek notowanych	0	0
Dłużne papiery wartościowe		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Udziały		
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	0	0

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

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>22 217</b>
Nabycie Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat Odpisy z tytułu utraty wartości (-) Zbycie (-) Inne zmiany		(22 217)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>22 217</b>

**NOTA 11  
RYZYO STOPY PROCENTOWEJ**

Grupa Kapitałowa nie posiada aktywów ani istotnych zobowiązań podlegających ryzyku stopy procentowej

**NOTA 12**

**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	236	350
<b>Razem</b>	<b>236</b>	<b>350</b>

**NOTA 13**

**AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA – NIERUCHOMOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia:	2 516	3 673
nieruchomość Sławków - grunty	2 470	3 626
nieruchomość Sławków - budynki	45	47
<b>Aktywa trwale przeznaczone do zbycia razem:</b>	<b>2 516</b>	<b>3 673</b>

**AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NIERUCHOMOŚCI**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia - stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 673</b>	<b>0</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	3 673	0
nieruchomość Sławków - grunty	3 626	0
nieruchomość Sławków - budynki	47	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>3 673</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	0	3 673
nieruchomość Sławków - grunty	0	3 626
nieruchomość Sławków - budynki	0	47
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 157</b>	<b>0</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	1 157	0
nieruchomość Sławków - grunty- odpis aktualizujący	1 157	0
nieruchomość Sławków - budynki	0	0
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia - stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 516</b>	<b>3 673</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	2 516	3 673
nieruchomość Sławków - grunty	2 470	3 626
nieruchomość Sławków - budynki	45	47

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

Nieruchomość inwestycyjna w skład której wchodzi grunty o powierzchni 5,5 ha i budynek. Nieruchomość jest usytuowana w Sławkowie na terenie Katowickiej Strefy Ekonomicznej. Z uwagi na uzyskane wyceny rzeczoznawców dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

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

Grupa kapitałowa poszukuje inwestora.

**NOTA 15****ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE****ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Kredyty	0	0
Pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
Zobowiązania z tyt emisji dł. papierów wartościowych	4 039	0
Inne zobowiązania finansowe	0	21
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>4 039</b>	<b>21</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 039	21



**NOTA 16**

**UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2016 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
<b>Razem</b>		<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

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

**NOTA 17**

**KAPITAŁ PODSTAWOWY**

**KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Liczba akcji (szt.)	54 000 000	54 000 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,22	1,22
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>65 880</b>	<b>65 880</b>

**KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	brak uprzywilejowania	-	1 380 000	1 684	gotówka
Seria B	brak uprzywilejowania	-	780 000	952	gotówka
Seria C	brak uprzywilejowania	-	51 840 000	63 244	gotówka
				<b>65 880</b>	

**KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotami zależnymi	6 560 000	12,15	6 560 000	12,15
Pozostali akcjonariusze	47 440 000	87,85	47 440 000	87,85
	<b>54 000 000</b>	<b>100</b>	<b>54 000 000</b>	<b>100</b>

**NOTA 18****KAPITAŁ ZAPASOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY****KAPITAŁ ZAPASOWY DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

kapitał zapasowy	2016	2015
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	2 518	2 518
Utworzony ustawowo	46 149	46 149
Utworzony zgodnie ze statutem (/umową, ponad wymaganą ustawowo (nominalną) wartość	92 915	92 915
Z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
Inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>141 582</b>	<b>141 582</b>

**POZOSTAŁE KAPITAŁY NA 31.12.2016 ROKU**

<b>Pozostałe kapitały</b>	2016	2015
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny środków trwałych	153	153

**NOTA 19**

**REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

**ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa pozostałe świadczenia na	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>53</b>		<b>258</b>	<b>311</b>
Zwiększenia rezerw			84	84
Zmniejszenia rezerw (-)	(46)			(46)
Rezerwy utworzone				
Rezerwy wykorzystane (-)				
Rezerwy rozwiązane (-)			(61)	(61)
Pozostałe zmiany stanu rezerw				
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku, w tym:</b>	<b>7</b>		<b>281</b>	<b>288</b>
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>7</b>		<b>281</b>	<b>288</b>
Zwiększenia rezerw				
Zmniejszenia rezerw (-)	(2)			(2)
Rezerwy utworzone				
Rezerwy wykorzystane (-)				
Rezerwy rozwiązane (-)			(193)	(193)
Pozostałe zmiany stanu rezerw				
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku, w tym:</b>	<b>5</b>		<b>88</b>	<b>93</b>
- rezerwy krótkoterminowe			88	88
- rezerwy długoterminowe	5			5



**NOTA 20****POZOSTAŁE REZERWY****ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na zobowiązania	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia rezerw	659	659
Zmniejszenia rezerw (-)		
Rezerwy utworzone	659	659
Rezerwy wykorzystane (-)		
Rezerwy rozwiązane (-)		
Pozostałe zmiany stanu rezerw		
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku, w tym:</b>	<b>659</b>	<b>659</b>
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>659</b>	<b>659</b>
Zwiększenia rezerw	1 840	1 840
Zmniejszenia rezerw (-)		
Rezerwy utworzone	1 840	1 840
Rezerwy wykorzystane (-)		
Rezerwy rozwiązane (-)		
Pozostałe zmiany stanu rezerw		
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku, w tym:</b>	<b>2 499</b>	<b>2 499</b>
- rezerwy krótkoterminowe	2 499	2 499
- rezerwy długoterminowe		

**NOTA 21****ZOBOWIĄZANIA****ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Z tytułu dostaw i usług	364	2 388
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>364</b>	<b>2 388</b>

**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	78	128
z tytułu wynagrodzeń	6	0
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 039	
Inne	2	5
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>	<b>4 125</b>	<b>133</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	4 125	133

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	2016		2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
waluta 1-PLN	4 414 PLN	4 489	2 521 PLN	2 521
waluta 1-EUR				
<b>Razem</b>	<b>4 489 PLN</b>	<b>4 489</b>	<b>2 521</b>	<b>2 521</b>

**NOTA 22**

**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW**

**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Przychody przyszłych okresów	12	18
<b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>	<b>12</b>	<b>18</b>
- rozliczenia długoterminowe	0	0
- rozliczenia krótkoterminowe	12	18

**NOTA 22 a**

**DOTACJE**

Wpływy z tytułu dotacji w badanym okresie – 743 tys.

**NOTA 23**

**PODATEK DOCHODOWY**

**PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>112</b>	<b>252</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	112	252
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>112</b>	<b>252</b>
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok	Rok
	2016	2015
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>(7 983)</b>	<b>(17 789)</b>
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)		
Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, w związku z którymi nie rozpoznano aktywa na podatek odroczony	112	252
Straty podatkowe jednostek grupy oraz inne korekty konsolidacyjne		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>112</b>	<b>252</b>
<b>Efektywna stawka podatku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 24**

**AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI ORAZ PORĘCZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	Rok 2016	Rok 2015
Otrzymane gwarancje			PLN		
Gwarancja zapłaty czynszu			PLN		
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 25**

**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 288	632
Przychody ze sprzedaży towarów	1	4
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 289</b>	<b>636</b>

**NOTA 26**
**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Amortyzacja	1 072	6 232
Zużycie materiałów i energii	967	4 441
Usługi obce	1 882	7 055
Podatki i opłaty	236	487
Wynagrodzenia	0	4 147
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 500	652
Pozostałe koszty rodzajowe	103	138
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>7 198</b>	<b>23 152</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(15)	3
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	7 213	23 154
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 27**
**POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 076</b>	<b>10 411</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	743	9 358
Inne przychody operacyjne, w tym:	333	1 053
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności/zobowiązania	223	107
- nieruchomości Skoczów (czynsz)	77	291
- sprzedaż produktu drożdży/omegi	31	621
- inne	2	34
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 135</b>	<b>2 133</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	500
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 156	0
Amortyzacja nieruchomości Skoczów	98	89
Rezerwa na zobowiązania	1 862	547
Kary, grzywny, koszty egzekucyjne		6
Inne koszty operacyjne - korekta amortyzacji		650
Inne koszty operacyjne	19	341
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b>	<b>(2 059)</b>	<b>8 278</b>

**NOTA 28****PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
<b>Przychody finansowe</b>	<b>680</b>	<b>18</b>
Odsetki	8	18
Zysk ze zbycia inwestycji	672	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Pozostałe przychody finansowe	0	0
<b>Koszty finansowe</b>	<b>680</b>	<b>3 567</b>
Odsetki	654	530
Pozostałe koszty finansowe	26	3 037
- strata ze zbycia inwestycji	0	2 994
- rezerwy na odsetki	0	112
- inne	26	43
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>0</b>	<b>(3 548)</b>

**NOTA 29****WYNIKI NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Nie dotyczy

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Nie dotyczy

**NOTA 30****TRANSAKCJE POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, środków trwałych	Koszt własny dotyczący transakcji	Należności	Odpisy aktualizujące należności wątpliwe
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostka dominująca			1 810	
dopłaty do kapitału Skotan Ester			1 810	
pożyczka Alchemia Ester			120	120
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ				
- jednostki zależne				
- jednostki stowarzyszone				
- wspólne przedsięwzięcia				
- kluczowy personel kierowniczy				
- pozostałe podmioty powiązane				
<b>Razem</b>			<b>1 930</b>	<b>120</b>

Wyszczególnienie	Rodzaj transakcji			Razem	Zobowiązania
	Zakup usług środków trwałych	Zapasy towarów z transakcji pomiędzy powiązanymi	Zakup nieruchomości		
<i>Strony transakcji</i>					
- jednostka dominująca					
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ					
- jednostki zależne					
- jednostki stowarzyszone					
- wspólne przedsięwzięcia					
- kluczowy personel kierowniczy					
- pozostałe podmioty powiązane					1 930
<b>Razem</b>					<b>1 930</b>

### NOTA 31

Tabela nr 23.1

**WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Jacek Kostrzewa	213		213
*Marek Pawełczak	69		69
<b>Razem</b>	<b>282</b>		<b>282</b>

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

<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Jacek Kostrzewa*	63		63
Karina Wściubiak-Hankó	72		72
Jakub Nadachewicz	75		75
Małgorzata Waldowska	71		71
Jarosław Lewandowski	71		71
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	52		52
<b>Razem</b>	<b>404</b>		<b>404</b>

\* Jacek Kostrzewa: w okresie od 5 stycznia 2016 roku do 4 kwietnia 2016 roku oddelegowany do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki.

\*Agnieszka Zielińska-Dalasińska: w okresie od 5 kwietnia do 31 grudnia powołana do Rady Nadzorczej Skotan S.A.

**WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

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

\*Pełniący funkcję członka zarządu w spółkach zależnych do 20 stycznia 2016.

**ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok	Rok
	2016	2015
Pracownicy umysłowi	16	19
Pracownicy fizyczni	14	14
<b>Razem</b>	<b>30</b>	<b>33</b>

**ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok	Rok
	2016	2015
Liczba pracowników przyjętych	4	0
Liczba pracowników zwolnionych	4	23
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>-23</b>

**NOTA 32****WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rok	Rok
	2016	2015
Wartość księgowa	689	8 784
Liczba akcji (szt.)	54 000 000	54 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję	0,01	0,16

**NOTA 33**

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa „Skotan” SA nie zawierała w roku obrotowym 2016 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.



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

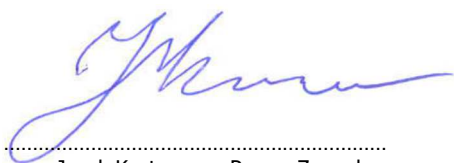


**L. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA FINANSOWEGO**

Chorzów, dnia 20 marca 2017r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU  
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zarząd Skotan S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Skotan za rok 2016 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.



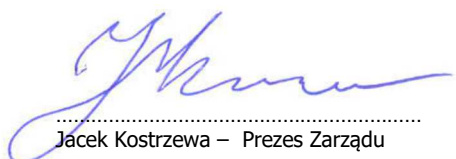
.....  
Jacek Kostrzewa –Prezes Zarządu

**M. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Chorzów, dnia 20 marca 2017r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU  
w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego**

Zarząd Skotan S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Skotan za rok 2016 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Skotan oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Skotan zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Skotan , w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka .



.....  
Jacek Kostrzewa – Prezes Zarządu

## **N. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DLA BIEGŁYCH REWIDENTÓW.**

OŚWIADCZENIE DLA AUDYTORA BADAJĄCEGO SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### **Grupy Kapitałowej Skotan S.A.**

#### **I. W związku z art. 67 ustawy o rachunkowości i umową o badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 wykonując jej postanowienia oświadczamy, co następuje:**

1. Uznajemy naszą odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oraz za jego sporządzenie zgodnie z przepisami ustaw z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami - ustawa) i wydanymi na jej podstawie przepisami.
2. Odpowiadamy za zaprojektowanie i działanie systemu rachunkowości oraz systemu kontroli wewnętrznej. Przedstawiliśmy Państwu wszystkie znaczące fakty związane z nieprawidłowościami lub podejrzanymi nieprawidłowościami, które są znane Zarządowi i mogą mieć wpływ na Grupę i zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
3. Stwierdzamy, że według naszej wiedzy i najlepszej wiary, skonsolidowane sprawozdanie finansowe, o którym zostanie wydana opinia jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń.
4. Potwierdzamy kompletność udostępnionych do badania ksiąg rachunkowych (handlowych), dokumentacji konsolidacyjnej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
5. Oświadczamy, że przestrzegaliśmy według naszej wiedzy i najlepszej wiary przepisów prawa i dotrzymywaliśmy warunków zawartych umów, istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności gospodarczej (statutowej) oraz jej kontynuacji.
6. Zasoby majątkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu są przez Grupę kontrolowane, posiadają wiarygodnie określoną wartość, powstały w wyniku zdarzeń przeszłych, a w przyszłości spowodują wpływ do Grupy korzyści ekonomicznych. Grupa posiada nieograniczone prawo do dysponowania wszystkimi składnikami majątku. Brak jakichkolwiek zastawów na majątku lub obciążeń majątku Grupy, poza wykazanymi w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. Nie mamy planów i zamierzeń, które mogłyby spowodować istotną zmianę wartości bilansowej lub klasyfikacji aktywów i pasywów przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
8. Potwierdzamy kompletność ujęcia w księgach rachunkowych (handlowych) i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zdarzeń, które mogą rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową naszej Grupy (dotyczy: zastawów, poręczeń, zobowiązań warunkowych i innych zdarzeń).
9. Zapasy zbędne i niewykazujące ruchu zostały przez nas ustalone. Zapasy wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są pełnowartościowe i przydatne do dalszej działalności. Zapasy wyceniliśmy w kwotach nieprzekraczających cen sprzedaży netto. Nie mamy żadnych planów zaniechania lub zmiany profilu działalności Grupy ani żadnych innych planów lub zamierzeń, które mogłyby spowodować obniżenie wartości bilansowej zapasów.
10. Składniki aktywów zostały wycenione w sposób prawidłowy i utworzone zostały wszystkie odpisy aktualizujące niezbędne do obniżenia ich wartości do ceny sprzedaży netto, tam gdzie było to wymagane. Aktywa te obejmują pozycje majątku, takie jak m.in. inwestycje.
11. Oświadczamy, że jesteśmy w posiadaniu tytułów prawnych do wszystkich aktywów.
12. Stwierdzamy kompletność udostępnionych do badania umów dotyczących kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów finansowych.
13. Spełniliśmy zarówno na dzień bilansowy jak i do dnia podpisania niniejszego oświadczenia wszystkie warunki wynikające z umów kredytowych, pożyczek i innych umów dotyczących instrumentów finansowych.
14. Nie otrzymaliśmy żadnych informacji od organów i urzędów regulacyjnych, nadzorczych oraz kontrolnych oraz pożyczko- i kredytodawców, które wskazywałyby na nieprawidłowości w rachunkowości Grupy, niedotrzymanie warunków umów i porozumień lub postępowanie niezgodne z obowiązującym prawem.
15. Poza zdarzeniami ujawnionymi w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym, które powodowałyby konieczność wprowadzenia zmian lub ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym
16. Grupa zastosowała się do wszystkich postanowień porozumień i umów, do których niezastosowanie się mogłoby mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
17. Nie istnieją żadne inne, poza ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sprawy w toku postępowania zarówno z powództwa Grupy jak i przeciwko Grupie, a także sprawy przygotowane do postępowania sądowego oraz znajdujące się w postępowaniu egzekucyjnym, układowym, ugodowym, upadłościowym oraz stwierdzone orzeczeniami sądu a nie skierowane do egzekucji. Nie spodziewamy się powstania innych roszczeń.
18. Potwierdzamy kompletność ujawnionych do badania zdarzeń po dacie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, mogących mieć wpływ na trafność formułowanych opinii i ustaleń raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
19. Uznajemy naszą odpowiedzialność za zaprojektowanie i wdrożenie systemu kontroli wewnętrznej, które wspomaga zapobieganie i wykrywanie ewentualnych błędów oraz nadużyć.
20. Stwierdzamy, iż przekazaliśmy wszelkie posiadane przez nas informacje na temat nadużyć oraz podejrzeń dotyczących nadużyć.

21. Oświadczamy, iż dokonaliśmy pełnej identyfikacji podmiotów powiązanych i zostały one prawidłowo ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
22. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zapewniliśmy wybór właściwych zasad wyceny oraz metod konsolidacji i zachowaliśmy ciągłość ich stosowania.
23. Potwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które przekazemy elektronicznie do Komisji Nadzoru Finansowego jako element raportu będzie zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, o którym wydają Państwo opinię
24. Skorygowane i nie skorygowane różnice z badania

Uznajemy naszą odpowiedzialność za wszelkie korekty (bilansowe i prezentacyjne), które wprowadziliśmy do przekazanego Państwu zatwierzonego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego, o którym wydajecie opinię. Odpowiadamy za właściwe i prawidłowe ujęcie korekt,

Nie występują żadne nie skorygowane różnice wskazane przez Państwa w wyniku badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Ponadto oświadczamy, że:**

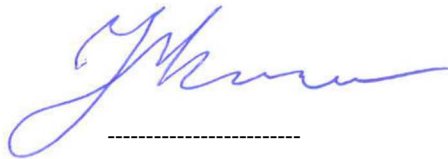
1. Organem zatwierdzającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest:

Walne Zgromadzenie

2. Organem uprawnionym do wyboru biegłego rewidenta, zgodnie z art. 66.4 ustawy o rachunkowości jest:

Rada Nadzorcza

3. Oświadczamy, że podmiot audytorski został wybrany do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszej Grupy za rok obrotowy, stosownie do wymagań wynikających z ustawy o rachunkowości.



Chorzów, 20 marca 2017 roku

-----  
Podpisy członków Zarządu jednostki