

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
„Skotan” Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie
z działalności w 2017 roku,
z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok
obrotowy 2017, oceny sprawozdania Zarządu z działalności „Skotan” S.A. i Grupy
Kapitałowej „Skotan” S.A. , oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz oceny
sytuacji Spółki w 2017 roku

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostało sporządzone w oparciu o przepis art. 382 §3 kodeksu spółek handlowych, art. 395 §2 kodeksu spółek handlowych oraz zasad Dobrych praktyk w spółkach publicznych.

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostały sporządzone w oparciu o:

1. Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017,
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności „Skotan” S.A. i Grupy Kapitałowej „Skotan” S.A. w roku obrotowym 2017,
3. Raporty i opinie z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017, sporządzonego przez biegłych rewidentów 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Kościelna 18/4, wpisanych na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3363.
4. Propozycję Zarządu co do sposobu pokrycia straty za 2017 rok

I.

W skład obecnej Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

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

Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku:

- Jakub Nadachewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karina Wściubiak-Hankó - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
„Skotan” Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie
z działalności w 2017 roku,
z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok
obrotowy 2017, oceny sprawozdania Zarządu z działalności „Skotan” S.A. i Grupy
Kapitałowej „Skotan” S.A. , oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz oceny
sytuacji Spółki w 2017 roku

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostało sporządzone w oparciu o przepis art. 382 §3 kodeksu spółek handlowych, art. 395 §2 kodeksu spółek handlowych oraz zasad Dobrych praktyk w spółkach publicznych.

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostały sporządzone w oparciu o:

1. Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017,
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności „Skotan” S.A. i Grupy Kapitałowej „Skotan” S.A. w roku obrotowym 2017,
3. Raporty i opinie z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017, sporządzonego przez biegłych rewidentów 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Kościelna 18/4, wpisanych na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3363.
4. Propozycję Zarządu co do sposobu pokrycia straty za 2017 rok

I.

W skład obecnej Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

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

Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku:

- Jakub Nadachewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karina Wściubiak-Hankó - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,



- Małgorzata Waldowska - członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Zielińska-Dalasińska - członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Lewandowski - członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2017 w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety. W związku ze spełnianiem wymogów określonych w art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych rewidentach (...) zadania Komitetu Audytu wykonuje cała Rada Nadzorcza.

W roku 2017 Rada Nadzorcza pełniąc funkcję komitetu audytu przyjęła:

- procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- politykę świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem,
- politykę wyboru firmy audytorskiej.

W Radzie Nadzorczej występuje czterech niezależnych członków:

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

II.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki „Skotan” S.A. z siedzibą w Chorzowie we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności nadzorczo-kontrolne obejmowały głównie analizowanie bieżących wyników ekonomiczno-finansowych Spółki oraz okresowych sprawozdań finansowych, jak również zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu Spółki co do bieżącej i planowanej działalności.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza „Skotan” S.A. odbyła 3 posiedzenia w Warszawie. W roku sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Rada podjęła następujące uchwały:

1. Uchwała Nr 1/03/2017 z dnia 28 marca 2017 roku.
W sprawie emisji obligacji serii E.
2. Uchwała Nr 1/05/2017 z dnia 16 maja 2017 roku.
W sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 rok.
3. Uchwała Nr 2/05/2017 z dnia 16 maja 2017 roku.
W sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok.
4. Uchwała Nr 3/05/2017 z dnia 16 maja 2017 roku.

- W sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu „Skotan” S.A. z działalności Spółki za rok obrotowy 2016.
5. Uchwała Nr 4/05/2017 z dnia 16 maja 2017 roku.
W sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania Zarządu „Skotan” S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016.
 6. Uchwała Nr 5/05/2017 z dnia 16 maja 2017 roku.
W sprawie pokrycia straty za 2016 rok.
 7. Uchwała Nr 6/05/2017 z dnia 16 maja 2017 roku.
W sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej „Skotan” S.A. z działalności za rok 2016.
 8. Uchwała Nr 7/05/2017 z dnia 16 maja 2017 roku.
W sprawie zatwierdzenia porządku obrad na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
 9. Uchwała Nr 8/05/2017 z dnia 16 maja 2017 roku.
W sprawie zatwierdzenia projektu uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
 10. Uchwała Nr 9/05/2017 z dnia 16 maja 2017 roku.
W sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu półrocznego i badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z PSR oraz przeglądu półrocznego i badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF dla Skotan S.A. oraz Grupy Kapitałowej Skotan S.A. za rok 2017.
 11. Uchwała Nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 roku.
W sprawie powołania na funkcję Przewodniczącego RN p. Jakuba Nadachewicza.
 12. Uchwała Nr 2/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 roku.
W sprawie powołania na funkcję Wiceprzewodniczącej RN p. Karinę Wściubiak-Hankó.
 13. Uchwała Nr 1/08/2017 z dnia 7 sierpnia 2017 roku.
W sprawie emisji obligacji serii F.
 14. Uchwała Nr 1/09/2017 z dnia 8 września 2017 roku.
W sprawie emisji obligacji serii G.
 15. Uchwała Nr 1/10/2017 z dnia 26 października 2017 roku.
W sprawie emisji obligacji serii H.
 16. Uchwała Nr 1/12/2017 z dnia 5 grudnia 2017 roku.
W sprawie zatwierdzenia Procedury wyboru firmy audytorskiej i Polityki świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem oraz Polityki wyboru firmy audytorskiej.



Rada Nadzorcza w zakresie swojej działalności wykazała się sumiennością, rzetelnością i wiedzą fachową. Udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. Skład Rady Nadzorczej uwzględnia przekrój kompetencji niezbędnych do sprawowania swojej funkcji. Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza stawiała się merytorycznie przygotowana do podejmowania uchwał.

III.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez Głównego Księgowego Spółki, ostateczna ich treść jest zatwierdzana przez Zarząd.

Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora - biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Następnie, Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim Sprawozdaniu rocznym.

Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jako zgodny z przepisami i funkcjonujący w sposób prawidłowy.

Rada Nadzorcza zgadza się z opinią Zarządu Spółki i z uwagi na niewielki rozmiar funkcjonowania Spółka nie identyfikuje potrzeby wyodrębnienia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego i osoby odpowiedzialnej za zarządzania ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance. W ocenie Rady Nadzorczej obecne rozwiązania w zakresie audytu wewnętrznego i compliance funkcjonują w sposób prawidłowy i zapewniają wystarczające bezpieczeństwo w zakresie raportowania finansowego i działalności operacyjnej Spółki.

IV.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno - finansowej funkcjonowania Spółki. Biegły rewident działający w imieniu 4AUDYT Spółka z o. o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Kościelna 18/4 wydał opinię do przedłożonych sprawozdań finansowych za 2017 rok, stwierdzając, iż za wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa poniżej, zostały one sporządzone we wszystkich

istotnych aspektach, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Skotan S.A. oraz Grupy Kapitałowej Skotan S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało ocenione w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

W porównaniu do roku 2016 przychody ze sprzedaży w 2017 roku uległy zwiększeniu o 147%. Wynik na działalności operacyjnej za 2017 rok jest ujemny i wynosi (- 3 773) tys. zł. Spółka wykazała stratę brutto za 2017 rok w wysokości (-4 207) tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało ocenione w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami poszczególnych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Skotan S.A. jak i stanem faktycznym.

W porównaniu do roku 2016 skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2017 roku uległy zwiększeniu o 147%. Wynik na działalności operacyjnej za 2017 rok jest ujemny i wynosi (- 3 933) tys. zł. Grupa wykazała stratę brutto za 2017 rok w wysokości (-4 215) tys. zł.

W opiniach z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego biegły rewident zamieścił zastrzeżenia związane z przyjętym przez Zarząd założeniem kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę w dającej się widzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 m-cy od dnia bilansowego. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Spółki i Grupy Zarząd Skotan S.A. wskazał w sprawozdaniach finansowych na niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Spółki i Grupy w okresie następnych 12 miesięcy z uwagi na możliwość utraty płynności finansowej. Przedstawione w sprawozdaniach oceny Zarządu Skotan S.A. oraz uwarunkowania dalszej działalności Grupy wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi w Sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki i Grupy wskazują w opinii biegłego rewidenta, że w przypadku braku realizacji planów Zarządu Spółki, istnieje istotne zagrożenie kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią biegłego rewidenta, który zamieścił zastrzeżenie

związane z przyjętym przez Zarząd założeniem kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę w dającej się widzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 m-cy od dnia bilansowego. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Spółki i Grupy Rada Nadzorcza Skotan S.A. dostrzega niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Spółki i Grupy w okresie następnych 12 miesięcy z uwagi na możliwość utraty płynności finansowej – w przypadku braku realizacji planów Zarządu Spółki, istnieje istotne zagrożenie kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

Zarząd Spółki wyjaśnia, iż pomimo istotnych przesłanek wskazujących na ryzyko utraty płynności finansowej i zagrożenia kontynuacji działalności Spółki, podjął szereg działań restrukturyzacyjnych, mających na celu pozyskanie środków finansowych jako następstwo transakcji gotówkowych w zamian za częściowe lub całościowe przejęcie kontroli nad możliwością wykorzystania osiągniętych wyników prac badawczo-rozwojowych Spółki oraz z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej w spółce zależnej. Transakcja zbycia nieruchomości planowana jest w 2018 r. Wartość nieruchomości została zaktualizowana i oszacowana przez uprawnionego rzeczoznawcę na minimum 2 516 tys. zł. Środki uzyskane ze zbycia nieruchomości zgodnie z założeniami Zarządu docelowo zasilą w środki finansowe jednostkę dominującą.

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

Jednocześnie Zarząd planuje kolejne emisje obligacji w celu krótkoterminowego finansowania potrzeb bieżących Spółki.

Spółka intensywnie rozwija również działalność handlową w obszarze produktów paszowych i stara się dotrzeć do rynków wysokiej specjalizacji produktowej, głównie w Europie Zachodniej i w USA. Spółka podjęła działania w tym zakresie na rynku Niemiec, Szwajcarii i innych krajach Europy, a także za pośrednictwem dystrybutorów na rynku Wielkiej Brytanii i we Francji. Drożdże paszowe Yarrowia Lipolytica dzięki procedurze podjętej przez spółkę w latach ubiegłych są dodatkiem paszowym uznanym oficjalnie w Katalogu Dodatków Paszowych Unii Europejskiej.

W marcu 2017 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż suplementów diety ludzkiej opartych na estrach etylowych kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9/ powstałych z unikalnej,

opatentowanej mieszanki 4 olejów roślinnych pod marką własna oraz na zlecenie podmiotów trzecich. Spółka wprowadziła w 2017 roku na rynek nowe produkty z tej serii i planuje rozpoczęcie sprzedaży innymi kanałami dystrybucji, w tym poprzez apteki oraz na rynki międzynarodowe.

Spółka przywiązuje również dużą wagę do udoskonalania stosowanych technologii i obniżki kosztów produkcji.

Zakład produkcji drożdży *Yarrowia Lipolytica* w ramach niwelowania ryzyka związanego z kosztem zakupu surowców produkcyjnych, zwłaszcza w aspekcie cen gliceryny, która podlega notowaniom giełdowym, stale optymalizuje proces produkcyjny. Zmiana systemu produkcji drożdży pozwoliła na zmniejszenie ilości dozowanych surowców oraz rezygnację z użycia niektórych substancji (np. wodorotlenek sodu). Dzięki nowemu systemowi produkcyjnemu godzinową produktywność instalacji podniesiono o ok. 112% w stosunku do metody bazowej opracowanej w 2014 r., co realnie wpływa na lepsze wykorzystanie wszystkich surowców oraz energii elektrycznej, pary i sprężonego powietrza, które wykorzystywane są do funkcjonowania urządzeń i armatury. Na podstawie wykonanego w 2016 r. audytu energetycznego Spółka dokonała modernizacji instalacji drożdżowej oraz zmiany sposobu zarządzania energią cieplną przez co znacząco obniżyła zużycie pary wysokoprężnej w zakładzie. Dodatkowo zakład wykorzystuje śluzę stanowiącą odpad w produkcji estrów etylowych kwasów tłuszczowych Omega-3,6,9 (czyli drugiej kluczowej instalacji spółki). Stale wzrastająca ilość produkowanych estrów oraz duże możliwości adaptacyjne do przetwarzania surowca na biomasę drożdżową pozwalają na zwiększenie ich udziału w produkcji drożdży, co skutkuje zmniejszeniem ilości zakupywanej gliceryny oraz łagodzi skutki zmiany cen gliceryny na rynku.

Działania opisane powyżej pozwoliły na wzrost wartości sprzedaży towarów i usług o 147% do 3 187 tys. zł wobec 1 289 tys. zł w roku 2016. Jednocześnie istotnie spadły koszty operacyjne Spółki w wyniku czego strata na działalności operacyjnej w porównywanych okresach zmalała z (-6 599) tys. zł w roku 2016 do (-3 773) tys. zł w roku 2017.

Jednakże, Zarząd Spółki mając na względzie interes akcjonariuszy, stoi na stanowisku, iż w celu wyeliminowania wskazanych ryzyk, niezbędne jest podjęcie decyzji o dokapitalizowaniu Spółki poprzez nową emisję akcji. W związku z powyższym Zarząd ponownie przedstawił akcjonariuszom Spółki projekt uchwały o podwyższeniu kapitału i emisji nowych akcji Spółki w celu pozyskania środków na kontynuację działalności i realizację fazy komercjalizacji poszczególnych projektów.

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

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

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sporządzone sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej.

V.

Sprawozdaniu Zarządu Skotan S.A. z działalności w 2017 roku oraz sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Skotan S.A. należy przypisać cechy kompleksowości i komplementarności. Sprawozdania te w sposób czytelny przedstawiają cały rok działalności zarówno Spółki jak i Grupy Kapitałowej Skotan S.A. Lektura sprawozdań pozwala podmiotom nie uczestniczącym na co dzień w działalności Spółki, na zorientowanie się zarówno w sytuacji faktycznej jak i prawnej, a także pozwala na konfrontację założonych planów z ich realizacją. Sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym oraz zawierają niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Skotan S.A. oraz Grupy Kapitałowej Skotan S.A. Sprawozdania to należy ocenić pozytywnie.

VI.

Wykonując dyspozycję zawartą w treści przepisu art. 382 §1 i §3 ksh, po zapoznaniu się ze sprawozdaniami Zarządu, sprawozdaniami finansowymi, opiniami i raportami biegłych rewidentów, jak i wnioskiem Zarządu dotyczącym pokrycia straty za rok 2017 w wysokości (-4 207) tys. zł. Rada Nadzorcza proponuje stratę za rok 2017 pokryć zyskami lat przyszłych. Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie zaopiniować propozycję Zarządu co do sposobu pokrycia straty za 2017 rok.

VII.



Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników Skotan S.A. i Grupy Kapitałowej Skotan S.A. w roku 2017, pozytywnie ocenia działalność Spółki i Grupy w 2017 roku. Opinia Rady Nadzorczej odnośnie sytuacji finansowej Spółki i Grupy pokrywa się z przedstawionymi w sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniach Zarządu informacjami dotyczącymi sytuacji finansowo – ekonomicznej Spółki i Grupy w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku oraz występujących ryzyk i zagrożeń. Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest bardzo trudna. Najpoważniejszym zagrożeniem dalszego funkcjonowania Spółki jest niepozyskanie partnerów branżowych przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności. Szczególnie istotne dla działalności Spółki i Grupy jest ryzyko finansowe i ryzyko płynności. Istotnym ryzykiem pozostaje również możliwość niepowodzenia w odniesieniu do długotrwałej kontraktacji produktów paszowych i unikalnych estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych. Spółka czyni jednak starania do optymalizacji ponoszonych kosztów działalności oraz pozyskania dla Spółki dodatkowych źródeł finansowania.

W opinii Rady Nadzorczej ryzyka i zagrożenia dla działalności Skotan S.A. jak i Grupy Kapitałowej Skotan S.A., zostały rzetelnie i prawidłowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2017 w pkt VII. „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk” Zarząd podmiotu dominującego przedstawił głównie zagrożenia i ryzyka jakim jest obarczona prowadzona działalność oraz realizowane projekty badawcze, w pkt. 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.” i XV „Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka i przyjętych przez Grupę Kapitałową metodach zarządzania ryzykiem finansowym”. Ryzyka te zostały również przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Skotan w pkt XVII „Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych (..)” oraz pkt. XXII „Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa” W opinii Rady Nadzorczej Zarząd przedstawił w sprawozdaniach finansowych oraz Sprawozdaniach Zarządu z działalności rzetelnie i prawidłowo ocenę aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej.

VIII.

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd Skotan S.A. sprawozdania z działalności Skotan S.A. i Grupy Kapitałowej Skotan S.A. w 2017 roku, jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie wymienionych dokumentów.

IX.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Spółkę politykę w zakresie działalności promocyjnej, sponsoringowej i charytatywnej. Spółka w 2017 r. zaangażowana była w działalność promocyjną wytwarzanych produktów poprzez udział w imprezach targowych, konferencjach naukowych dla lekarzy weterynarii i zawodach jeździeckich. W ocenie Rady Nadzorczej prowadzona ww. działalność służy interesom Spółki oraz jej akcjonariuszy, jak również przyczynia się do promocji sportu i zdrowego trybu życia, wyrażając jednocześnie założenia społecznej odpowiedzialności biznesu.

X.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Zarząd Emitenta obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

XI.

Sprawozdanie niniejsze zostanie przekazane do publicznej wiadomości.

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

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jakub Nadachewicz