



think global · think tgs

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA  
ORAZ  
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
SPÓŁKI**

**„SKOTAN” S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2014 R.**

Poznań, dnia 23 marca 2015 r.

**SPIS TREŚCI**

**STRONA**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 31.12.2014 R. .... 6**

I.	INFORMACJE PODSTAWOWE.....	6
II.	ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	10
III.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....	14



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu „SKOTAN” S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Chorzowie, przy Dyrekcyjnej 6 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2014r., na które składa się:
  - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **53 576 tys. zł**,
  - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **19 718 tys. zł**,
  - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **19 718 tys. zł**,
  - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **4 341 tys. zł**,
  - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,  
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawdziwości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
  - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
  - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – dowodów

i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r.,
  - zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż działalność Spółki opiera się głównie na działalności związanej z prowadzeniem projektów badawczo – naukowych, co determinuje istotny poziom ryzyka nieosiągnięcia zamierzonych celów. W związku z powyższym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2014 w pkt VII. „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk” Zarząd przedstawił głównie zagrożenia i ryzyka jakim jest obarczona prowadzona działalność oraz realizowane projekty badawcze, w pkt XVI. powyższego sprawozdania Zarządu Jednostki dokonał analizy możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, natomiast w pkt XX. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014 Zarząd przedstawił istotną ocenę aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki.

Nie zgłaszając dodatkowych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że na dzień 31 grudnia 2014 roku została spełniona przesłanka art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obligująca Zarząd do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Marcin Góra

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10009

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

**4AUDYT Sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,  
pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 23 marca 2015 r.

4AUDYT sp. z o.o.  
ul. Kościelna 18/4  
60-538 Poznań

NIP: 7811817052  
REGON: 300821905

t. +48 61 816 27 81  
f. +48 61 855 10 39

KRS 0000304558  
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. [www.4audyt.pl](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto:biuro@4audyt.pl)

Sąd Rejonowy w Poznaniu  
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of  
Professional Accounting Firms**

## RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 31.12.2014 R.

### I. INFORMACJE PODSTAWOWE

#### 1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

„SKOTAN” S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 14 grudnia 1995 r. w Warszawie, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 20157/95 podpisanym przed notariuszem Paweł Błaszczyk Notariusz Barbara Wróblewska Notariusz Spółka Cywilna. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się Chorzowie, przy ul. Dyrekcyjnej 6.

Prawnym poprzednikiem Spółki były Zakłady Grabarskie Skotan w Skoczowie.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000031886 w dniu 27 lipca 2001 r.

Spółce został nadany numer NIP 5480075967 oraz symbol REGON 070629344.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 65 880 tys. zł i dzielił się na 54 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,22 złotych każda.

Kapitał zakładowy Spółki w badanym okresie oraz do wydania opinii nie uległ zmianie.

Zgodnie z pkt 22 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 23 marca 2015 r. struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Roman Krzysztof Karkosik	26,66%	14 399 792	1,22	17 568
Pozostali akcjonariusze	73,34%	39 600 208	1,22	48 312
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>54 000 000</b>	<b>1,22</b>	<b>65 880</b>

\*Bezpośrednio Pan Roman Krzysztof Karkosik posiada 13 293 700 akcji, z których przysługuje 13 293 700 głosów, stanowiących odpowiednio 24,62 % w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest „SKOTAN” S.A.

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania
„SKOTAN” S.A.	jednostka dominująca
SKOTAN-ESTER Sp. z o.o.	jednostka zależna
ALCHEMIA-ESTER Sp. z o.o.	jednostka zależna

Zgodnie z statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marek Pawełczak	Prezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki:

- W dniu 4 czerwca 2014 Pan Wojciech Sobczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa spółki.
- W dniu 19 listopada 2014 Uchwałą Rady Nadzorczej została przedłużona kadencja pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Marka Pawełczaka na następne 3 lata, poprzez odwołanie i następnie powołanie Pana Marka Pawełczaka na pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jacek Kostrzewa	Przewodniczący RN
Karina Wsciubiak Hankó	Członek RN
Jakub Nadachewicz	Członek RN
Małgorzata Krauze	Członek RN
Jarosław Lewandowski	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

W badanym okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawowała Pani Wioletta Syposz.

## 2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Górę (numer ewidencyjny 10009) działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 16 czerwca 2014 r., które postanowiło, że osiągnięty zysk netto w kwocie 434 tys. zł przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 lipca 2014 r.

## 3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Góra (nr ewidencyjny 10009).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 maja 2014 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14 maja 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

## 4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.



## 5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 23 marca 2015 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

## 6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

## II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

### 1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>15 985</b>	<b>45 933</b>	<b>-65%</b>	<b>30%</b>	<b>46%</b>
Wartości niematerialne i prawne	1 069	1 137	-6%	2%	1%
Rzeczowe aktywa trwałe	7 692	34 921	-78%	14%	35%
Należności długoterminowe	1 534	1 433	7%	3%	1%
Inwestycje długoterminowe	3 181	3 378	-6%	6%	3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 509	5 064	-50%	5%	5%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>37 591</b>	<b>53 294</b>	<b>-29%</b>	<b>70%</b>	<b>54%</b>
Zapasy	1 443	1	97663%	3%	0%
Należności krótkoterminowe	1 233	4 949	-75%	2%	5%
Inwestycje krótkoterminowe	34 900	42 735	-18%	65%	43%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	5 609	-100%	0%	6%
<b>Aktywa razem</b>	<b>53 576</b>	<b>99 227</b>	<b>-46%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
<b>Kapitał własny</b>	<b>27 139</b>	<b>46 857</b>	<b>-42%</b>	<b>51%</b>	<b>47%</b>
Kapitał podstawowy	65 880	65 880	0%	123%	66%
Kapitał zapasowy	141 582	141 582	0%	264%	143%
Kapitał z aktualizacji wyceny	153	153	0%	0%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-160 758	-161 192	0%	-300%	-162%
Zysk (strata) netto	-19 718	434	-	-37%	0%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>26 436</b>	<b>52 370</b>	<b>-50%</b>	<b>49%</b>	<b>53%</b>
Rezerwy na zobowiązania	2 462	5 173	-52%	5%	5%
Zobowiązania długoterminowe	13	65	-81%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 074	14 013	-57%	11%	14%
Rozliczenia międzyokresowe	17 889	33 119	-46%	33%	33%
<b>Pasywa razem</b>	<b>53 576</b>	<b>99 227</b>	<b>-46%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2014 – 31.12.2014 (tys. zł)	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	628	1 728	-64%
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>628</b>	<b>1 728</b>	<b>-64%</b>
Koszty ogólnego zarządu	53 420	29 045	84%
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>-52 792</b>	<b>-27 318</b>	-
Pozostałe przychody operacyjne	37 690	23 674	59%
Pozostałe koszty operacyjne	380	343	11%
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-15 481</b>	<b>-3 986</b>	-
Przychody finansowe	90	2 427	-96%
Koszty finansowe	4 565	2 207	107%
<b>Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-19 956</b>	<b>-3 766</b>	-
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>-19 956</b>	<b>-3 766</b>	-
Podatek dochodowy	-238	-4 200	-
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>-19 718</b>	<b>434</b>	-

## 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

### Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{kapitał własny}}$	max	-42,1%	0,9%	-14,4%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	-36,8%	0,4%	-12,8%

### Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży} \cdot 360}{\text{zobowiązania}}$	min	138	173	106

**Finansowanie działalności**

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,5	0,5	0,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,0	0,9	3,2
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,7	1,0	3,4
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,5	0,5	0,8

**Płynność finansowa**

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	5,9	3,4	18,3
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	6,2	3,4	18,3
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,1	0,0	0,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	31 517	39 281	44 795
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	58,8%	39,6%	73,3%

**Komentarz**

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wynoszący 1,7 wskazuje, że Spółka w całości finansuje te aktywa kapitałem własnym.

Wartość wskaźnika obrazującego poziom finansowania kapitałem własnym jest na poziomie podobnym do roku ubiegłego i wskazuje na ponad 50% udział kapitałów obcych w finansowaniu działalności.

Wskaźniki obrazujące bieżącą i szybką płynność Spółki nadal utrzymują się powyżej wielkości zalecanych, ponadto w stosunku do roku 2013 ich wartość się zwiększyła.



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

#### 4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności zwracamy jednak uwagę, że na dzień 31 grudnia 2014 roku została spełniona przesłanka art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obligująca Zarząd do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.



### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2008 r. Zarządzeniem Zarządu z dnia 1 października 2008 roku.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce przy wykorzystaniu systemu komputerowego CDN XL.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

## 2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 7 692 tys. zł stanowiły 14% aktywów ogółem.

Na wartość rzeczowych aktywów trwałych składają się głównie przyjęte do użytkowania poniesione nakłady związane z projektem badawczym „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” (obiekt doświadczalny) umiejscowionego na terenie Zakładów Azotowych w Kędzierzynie-Koźlu. Z uwagi na fakt wykorzystania tych środków trwałych tylko dla celu procesu badawczego są one amortyzowane w okresie trwania tych badań tj. do dnia 31 marca 2015 roku.

### INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Na inwestycje krótkoterminowe, które w wartości 34 900 tys. zł stanowiły 65% aktywów ogółem, składały się przede wszystkim posiadane akcje spółki Alchemia S.A. w kwocie 22 045 tys. zł oraz akcje spółki KREZUS S.A. w kwocie 171 tys. zł wycenione w wartości rynkowej.

W związku ze zmniejszeniem się wartości rynkowej posiadanych papierów wartościowych Spółka rozpoznała na dzień 31 grudnia 2014 roku koszt finansowy w kwocie 1 988 tys. zł.

### ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2014 wynosiły 17 889 tys. zł i stanowiły 33% pasywów ogółem. Na saldo pozycji składały się głównie krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów związane z otrzymanymi i nierozliczonymi do 31 grudnia 2014 roku dotacjami w kwocie 17 889 tys. zł. Pozostałe kwoty dotacji przeznaczone są do rozliczenia w roku 2015 w powiązaniu z prowadzonymi projektami badawczymi na których prowadzenie zostały otrzymane.

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W badanym okresie Spółka uzyskiwała marginalne przychody ze sprzedaży z działalności podstawowej nadal realizując prace badawczo-rozwojowe, co skutkowało poniesieniem straty ze sprzedaży w wysokości 52 792 tys. zł.



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

## POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 37 310 tys. zł. Na osiągnięty wynik wpływ miały głównie otrzymane i rozliczane dotacje na koszty prowadzenia badań w wysokości 36 703 tys. zł.

## PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W badanym okresie Spółka poniosła stratę na działalności finansowej w kwocie 4 475 tys. zł, na którą istotny wpływ miała wycena na dzień bilansowy posiadanych akcji Alchemii S.A oraz KREZUS S.A. w łącznej wysokości 1 988 tys. zł oraz strata poniesiona na sprzedaży części posiadanych akcji Alchemii S.A. która wyniosła łącznie 2 224 tys. zł.

## 3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2014 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r. są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.



#### 4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Kierownik Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Marcin Góra



Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10009

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

**4AUDYT Sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,  
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 17 stron.

Poznań, dnia 23 marca 2015 r.