



think global · think tgs

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

„SKOTAN” S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Poznań, dnia 20 marca 2017 r.



think global · think tgs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.....	7
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	7
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.

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Dyrekcyjnej 6 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., na które składa się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **7 761 tys. zł**,
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **8 589 tys. zł**,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o **8 589 tys. zł**,
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o **119 tys. zł**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).

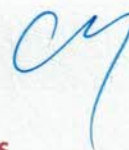
Odpowiedzialność Kierownika Jednostki

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego sprawozdania finansowego oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości, wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i innych obowiązujących przepisów prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzania sprawozdań finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd Jednostki i Rada Nadzorcza zobowiązane są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.



Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, bierzemy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z zastrzeżeniem o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem o załączonym sprawozdaniu finansowym

W wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki w pkt. 2. „Założenie kontynuacji działalności” Zarząd poinformował iż :

„Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez SKOTAN S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 m-cy od dnia bilansowego. W punkcie 18 dodatkowych informacji i objaśnień wskazano na kwestie, które mają znaczenie dla niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez spółkę, w tym wydarzeń okoliczności i zdarzenia oraz plany zarządu.”

W pkt. 18 „Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego” Zarząd Spółki dalej informuje iż:

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

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki w okresie co najmniej 12 miesięcy. Zgodnie z KSH, Zarząd spółki jest zobligowany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Jednocześnie, o ile do momentu odbycia się walnego Zgromadzenia Spółki nie zrealizują się żadne z podejmowanych przez Zarząd w chwili obecnej działania restrukturyzacyjne, mające na celu pozyskanie środków finansowych z tytułu zbycia niepracujących aktywów trwałych (w tym nieruchomości w spółce zależnej) 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



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

skomercjalizowanie, Zarząd Spółki wystąpi do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o głosowanie nad uchwałą dotyczącej nowej emisji akcji Spółki z prawem poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy.”

Opisana powyżej ocena Zarządu oraz uwarunkowania dalszej działalności Spółki wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w punkcie VII. „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk”, w punkcie 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” oraz w punkcie XXXI „Wskazanie postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w których stroną pozostaje Skotan S.A.” wskazują, że w przypadku braku realizacji planów Zarządu istnieje istotne zagrożenie kontynuacji działalności Spółki.

Opinia z zastrzeżeniem o załączonym sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia zbadane załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawą o rachunkowości i przyjętymi przez Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości,
- d) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki oraz z wymogami 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 (Dz.U. z 2016 r. poz. 860).

Objaśnienie

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że na dzień 31 grudnia 2016 roku została spełniona przesłanka art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obligująca Zarząd do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.



Sprawozdanie z działalności

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i 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 oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Marcin Góra



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10009

działający 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 20 marca 2017 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 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 Błaszczak 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 2016 r. wynosił 65 880 tys. zł i dzielił się na 54 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,22 złotych każda.

Zgodnie z pkt. 22 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 20 marca 2017 r. struktura przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Roman Krzysztof Karkosik	12,15%	6 560 000	1,22	8 003
Pozostali akcjonariusze	87,85%	47 440 000	1,22	57 877
Razem	100,00%	54 000 000	1,22	65 880

*Bezpośrednio Pan Roman Krzysztof Karkosik posiada 6 390 000 akcji, z których przysługuje 6 390 000 głosów, stanowiących odpowiednio 11,83% 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
OMEGA 3 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 wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jacek Kostrzewa	Prezes Zarządu

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

- W dniu 5 stycznia 2016 roku Pan Marek Pawełczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
- W związku ze złożoną rezygnacją Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Pana Jacka Kostrzewę - Przewodniczącego Rady Nadzorczej SKOTAN S.A. do wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres 3 miesięcy.
- W dniu 5 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jacka Kostrzewę do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jakub Nadachiewicz	Przewodniczący RN
Karina Wściubiak- Hankó	Członek RN
Małgorzata Waldowska	Członek RN
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	Członek RN
Jarosław Lewandowski	Członek RN

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

- W dniu 5 kwietnia 2016 roku Pan Jacek Kostrzewa złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego oraz Członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja Pana Jacka Kostrzewy związana była z powołaniem jego osoby przez Radę Nadzorczą w dniu 5 kwietnia 2016 roku do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu SKOTAN S.A.
- Rada Nadzorcza powołała z dniem 5 kwietnia 2016 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Zielińską-Dalasińską oraz powołała Pana Jakuba Nadachewicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 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 24 czerwca 2016 r., które postanowiło, że poniesioną stratę netto w kwocie 17 808 tys. zł pokryje się zyskami z lat przyszłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 8 lipca 2016 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 21 czerwca 2016 rok zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20 czerwca 2016 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 w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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 załączone sprawozdanie finansowe.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 20 marca 2017 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.

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 (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1000).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Aktywa trwałe	7 204,6	10 383,5	-30,6%	92,8%	80,6%
Wartości niematerialne i prawne	1 316,1	1 476,2	-10,8%	17,0%	11,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 201,1	4 108,6	-22,1%	41,2%	31,9%
Należności długoterminowe	1 810,0	1 664,0	8,8%	23,3%	12,9%
Inwestycje długoterminowe	755,6	2 978,6	-74,6%	9,7%	23,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121,8	156,1	-22,0%	1,6%	1,2%
Aktywa obrotowe	556,8	2 494,5	-77,7%	7,2%	19,4%
Zapasy	48,8	12,3	298,0%	0,6%	0,1%
Należności krótkoterminowe	261,9	2 010,5	-87,0%	3,4%	15,6%
Inwestycje krótkoterminowe	226,3	450,4	-49,8%	2,9%	3,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19,7	21,4	-7,6%	0,3%	0,2%
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
Aktywa razem	7 761,4	12 878,1	-39,7%	100,0%	100,0%

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Kapitał własny	742,2	9 331,0	-92,0%	9,6%	72,5%
Kapitał podstawowy	65 880,0	65 880,0	0,0%	848,8%	511,6%
Kapitał zapasowy	141 582,0	141 582,0	0,0%	1824,2%	1099,4%
Kapitał z aktualizacji wyceny	153,3	153,3	0,0%	2,0%	1,2%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-198 284,2	-180 476,1	-	-2554,7%	-1401,4%
Zysk (strata) netto	-8 588,8	-17 808,1	-	-110,7%	-138,3%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 019,2	3 547,1	97,9%	90,4%	27,5%
Rezerwy na zobowiązania	2 520,1	987,2	155,3%	32,5%	7,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 487,1	2 542,3	76,5%	57,8%	19,7%
Rozliczenia międzyokresowe	11,9	17,5	-32,0%	0,2%	0,1%
Pasywa razem	7 761,4	12 878,1	-39,7%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2016 – 31.12.2016 (tys. zł)	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2016 – 31.12.2016 (struktura %)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 273,7	633,3	101,1%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	7 038,6	23 027,6	-69,4%	552,6%	3636,1%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-5 764,8	-22 394,3	-	-452,6%	-3536,1%
Pozostałe przychody operacyjne	1 076,0	10 410,6	-89,7%	84,5%	1643,9%
Pozostałe koszty operacyjne	1 910,6	1 926,1	-0,8%	150,0%	304,1%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-6 599,5	-13 909,8	-	-518,1%	-2196,4%
Przychody finansowe	112,1	18,3	513,8%	8,8%	2,9%
Koszty finansowe	2 101,5	3 678,1	-42,9%	165,0%	580,8%
Zysk/(Strata) brutto	-8 588,8	-17 569,6	-	-674,3%	-2774,3%
Podatek dochodowy	0,0	238,5	-100,0%	-	37,7%
Zysk/(Strata) netto	-8 588,8	-17 808,1	-51,8%	-674,3%	-2812,0%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{kapitał własny}}$	max	-92,0%	-65,6%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	-110,7%	-138,3%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)} * 360}{\text{średnia należności}}$	min	51	78
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)} * 360}{\text{średnia zobowiązań}}$	min	43	64

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,9	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,1	2,6
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,1	0,9
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,1	0,7

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,1	1,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,1	1,0
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,5	0,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-3 930	-48
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	-50,6%	-0,4%

Wartość wskaźnika obrazującego poziom zadłużenia uległa wzrostowi w porównaniu do roku ubiegłego i wskazuje na ponad 90% udział kapitałów obcych w finansowaniu działalności.

Przeciętne okresy spłat zarówno należności, jak i zobowiązań, uległy skróceniu, odpowiednio o 27 dni i 21 dni i wynoszą 51 i 43 dni.

Wartości wskaźników obrazujących bieżącą i szybką płynność Spółki uległy znacznemu obniżeniu. Wskaźniki płynności finansowej nie mieszczą się w wartościach zalecanych i wskazują na stale rosnące ryzyko utraty płynności przez Spółkę.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. W pkt. 18 „Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego” Zarząd Spółki informuje iż:

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

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

Opisana powyżej ocena Zarządu oraz uwarunkowania dalszej działalności Spółki wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w punkcie VII. „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk”, w punkcie 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” oraz w punkcie XXXI „Wskazanie postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w których stroną pozostaje Skotan S.A.” wskazują, że w przypadku braku realizacji planów Zarządu istnieje istotne zagrożenie kontynuacji działalności Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku została spełniona przesłanka art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obligująca Zarząd do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., w tym analizy sytuacji finansowej oraz zajścia poniżej opisanych zdarzeń mających miejsce w ciągu badanego okresu do dnia zakończenia badania, a także w przypadku braku realizacji planów Zarządu stwierdziliśmy zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym:

- w dniu 21 września 2016 roku z istotnej umowy sprzedaży udziałów (komercjalizacji jednego z projektów Spółki) wycofała się Spółka Synthos S.A., która na poczet realizacji umowy przekazała zaliczkę pieniężną w wysokości 3 mln złotych. Wypowiedzenie umowy zaskutkowało zwrotem powyższej zaliczki w pełnej wysokości tj. 3 mln zł w dniu 30 września 2016 roku,

- w dniu 15 lutego 2017 roku Minister Rozwoju i Finansów wydał decyzję o zwrocie otrzymanej przez Spółkę dotacji w kwocie 2 425,0 tys. zł wraz z odsetkami. Na poczet zwrotu zaliczono częściowo zwrócone już

dotacje oraz dokonane potrącenia w związku z czym do zwrotu na dzień dzisiejszy pozostaje 1 901,5 tys. zł. Łącznie z odsetkami na dzień bilansowy Spółka posiada zobowiązanie do zwrotu w wysokości 2 402,2 tys. zł, - w badanym okresie na poczet spłat pobranych zaliczek od Synthos S.A. oraz na działalność bieżącą Spółka przeprowadziła dwie emisje obligacji. Łączna wartość wyemitowanych obligacji które zgodnie z warunkami emisji podlegają wykupowi w 2017 roku wynosi nominalnie 4 000,0 tys. zł.

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 POZYCZACH 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 2016 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 2016 roku w kwocie 3 201,1 tys. zł stanowiły 41,2% aktywów ogółem. Na wartość wykazywanych rzeczowych aktywów trwałych składały się głównie urządzenia techniczne i maszyny.

Łączna wartość brutto rzeczowego majątku trwałego na dzień bilansowy wyniosła 49 273,5 tys. zł, a jego dotychczasowe umorzenie wyniosło 46 072,5 tys. zł, co oznacza iż środki trwałe były w 93,5% umorzone.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest z uwzględnieniem przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności (odrębnie ustalana jest stawka amortyzacyjna dla celów bilansowych i podatkowych).

Środki trwałe służące pracom badawczym amortyzowane są przez okres trwania badań.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych w drodze spisu z natury Spółka przeprowadziła wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Nie stwierdziliśmy występowania środków trwałych nie używanych lub takich, które z innych powodów powinny być objęte odpisem aktualizującym.

NALEŻNOŚCI I INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Na należności długoterminowe, które w kwocie 1 810,0 tys. zł stanowiły 23,3% aktywów ogółem, składały się zaliczki na dopłaty do kapitału w podmiotach zależnych. Inwestycje długoterminowe, które w wartości 755,6 tys. zł stanowiły 9,7% aktywów ogółem, obejmowały udziały w podmiotach zależnych i pozostałych.

Wartość aktywów finansowych wyceniona jest w cenie nabycia pomniejszona o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na dzień bilansowy wartość łączna utworzonych odpisów aktualizujących wartość udziałów wynosiła 4 671,7 tys. zł.

W bieżącym okresie Spółka zbyła prawo wieczystego użytkowania gruntu wraz z nieruchomością inwestycyjną na rzecz spółki Garbarnia Skotan sp. z o.o. Wynik ze zbycia został prawidłowo zaprezentowany w rachunku zysków i strat.

REZERWY

Rezerwy na zobowiązania na dzień 31 grudnia 2016 wykazywały wartość 2 520,1 tys. zł i stanowiły one 32,5% w sumie pasywów ogółem. Na ich saldo składało się głównie rezerwa na zobowiązanie z tytułu wydanej decyzji o zwrocie części otrzymanej dotacji. W dniu 15 lutego 2017 roku Minister Rozwoju i Finansów wydał ostateczną decyzję o zwrocie otrzymanej przez Spółkę dotacji w kwocie 2 425,0 tys. zł wraz z odsetkami. Na poczet zwrotu zaliczono częściowo zwrócone już dotacje oraz dokonane potrącenia w związku z czym do zwrotu na dzień bilansowy pozostaje 1 901,5 tys. zł. Łącznie z odsetkami Spółka posiada zobowiązanie do zwrotu w wysokości 2 402,2 tys. zł w związku z czym Spółka utworzyła na całą wysokość zobowiązania rezerwę.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 wykazywały wartość 4 487,1 tys. zł i stanowiły, największą pozycję pasywów ogółem. Na ich saldo składały się głównie zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 4 038,8 tys. zł i stanowiące 90,0% ogółu omawianej pozycji.

W badanym okresie Spółka przeprowadziła dwie emisje obligacji. We wrześniu 2016 roku Spółka wyemitowała 30 obligacji imiennych zabezpieczonych serii C o wartości nominalnej 100 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej 3 mln zł z terminem wykupu przypadającym na wrzesień 2017 roku. W grudniu przeprowadziła kolejną emisję 10 obligacji imiennych zabezpieczonych serii D o wartości nominalnej 100 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej 1 mln zł. z terminem wykupu przypadającym na grudzień 2017 roku. Obligacje zostały prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie, z uwzględnieniem odsetek naliczonych do dnia 31 grudnia 2016 roku.

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 5 764,8 tys. zł.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W badanym okresie Spółka poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 834,6 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne obejmowały głównie dotacje na koszty prowadzenia badań w wysokości 743,4 tys. zł. Na pozostałe koszty operacyjne składały się przede wszystkim rezerwy utworzone w bieżącym okresie w wysokości 1 862,3 tys. Koszty rezerw dotyczą głównie zobowiązania wynikającego z decyzji administracyjnej PARP w sprawie zwrotu części dotacji dot. projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych".

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W badanym okresie Spółka poniosła stratę na działalności finansowej w kwocie 1 989,3 tys. zł, na którą istotny wpływ miał utworzony odpis aktualizujący wartość udziałów Skotan- Ester sp. z o.o. w wysokości

1 303,2 tys. zł, a także koszty odsetek w kwocie 627,7 tys. zł, które obejmują głównie odsetki naliczone od zobowiązań wobec PARP.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka przyjęła zasadę kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Plany i zamierzenia zarządu przedstawiono w sprawozdaniu z działalności. 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 2016 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 2016 r. są z nim zgodne. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

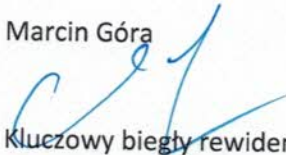
Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o tym, iż przestrzegane są w niej obowiązujące przepisy prawa.

W toku badania jednostki nie stwierdziliśmy istotnego, mającego wpływ na sprawozdanie finansowe, naruszenia prawa lub statutu Spółki.

Marcin Góra


Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10009

działający 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 20 stron.

Poznań, dnia 20 marca 2017 r.