



**GRUPA KAPITAŁOWA „SKOTAN”**

**41-506 CHORZÓW**

**UL. DYREKCYJNA 6**

**Rozszerzony skonsolidowany raport za III kwartał 2019 r.  
zawierający skrócone dane finansowe oraz informacje dotyczące działalności  
„Skotan” S.A. oraz Grupy Kapitałowej „Skotan” za okres  
od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.**

## Spis treści

<b>Wprowadzenie</b> .....	<b>4</b>
<b>1. Wybrane dane finansowe</b> .....	<b>5</b>
1.1. Wybrane dane finansowe SKOTAN S.A. ....	5
1.2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN.....	6
<b>2. Informacja dodatkowa</b> .....	<b>7</b>
2.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	7
2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego.....	9
2.3. Nowe i zmienione regulacje MSSF.....	9
2.4. Forma prezentacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
2.5. Zastosowane kursy walut .....	15
2.6. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość .....	15
2.7. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres.....	16
2.8. Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie śródrocznym.....	16
2.9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	16
2.10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy .....	18
2.11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, nieodzwierciedlone w sprawozdaniu.....	19
2.12. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	19
2.13. Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności .....	19
<b>3. Pozostałe informacje</b> .....	<b>19</b>
3.1. Działalność Grupy Kapitałowej Skotan w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, istotne dokonania i niepowodzenia oraz czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	19
3.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	22
3.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.....	22
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	22
3.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta .....	23
3.6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta .....	23
3.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	23
3.8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	24
3.9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	24
3.10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę .....	25
3.11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	26
<b>4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe</b> .....	<b>27</b>
4.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	27
4.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i pozostałych całkowitych dochodów.....	29

4.3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	31
4.4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	34
4.5. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe.....	36
4.6. Noty objaśniające.....	36
<b>5. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Skotan S.A. wg PSR .....</b>	<b>54</b>
5.1. Bilans .....	54
5.2. Rachunek zysków i strat.....	57
5.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	58
5.4. Rachunek przepływów pieniężnych.....	60
5.5. Pozycje pozabilansowe.....	62

**Wprowadzenie**

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Spółki Akcyjnej „SKOTAN” (SKOTAN, Skotan, Spółka, Jednostka) za III kwartał 2019r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „SKOTAN” (Grupa Kapitałowa, Grupa) za III kwartał 2019r., sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku, oraz na dzień 31.12.2018 roku w tym: skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i pozostałych całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- Informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SKOTAN za III kwartał 2019 r. sporządzoną zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
- Pozostałe informacje, o których mowa w przepisach rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Rozporządzenie) (Dz.U z 2018 poz. 757),
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki „SKOTAN” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2019 roku do 30.09.2019 roku sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 poz. 351) zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową.

Działając na podstawie § 62 ust. 1 Rozporządzenia Skotan S.A. nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz ze skróconą informacją dodatkową przekazywane jest jako uzupełnienie raportu skonsolidowanego.

## 1. Wybrane dane finansowe

### 1.1. Wybrane dane finansowe SKOTAN S.A.

Wybrane dane finansowe	01.01.2019 r.	01.01.2018 r.	01.01.2019 r.	01.01.2018 r.
	-	-	-	-
	30.09.2019 r.	30.09.2018 r.	30.09.2019r.	30.09.2018 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 401	2 268	789	533
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 213	-2 589	-514	-609
Zysk (strata) brutto	-2 118	-2 701	-492	-635
Zysk (strata) netto	-2 118	-2 701	-492	-635
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 245	-3 052	-289	-718
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-210	-113	-49	-27
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 512	2 625	351	617
Przepływy pieniężne netto, razem	57	-540	13	-127
Aktywa, razem	6 577*	6 850**	1 504*	1 593**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 795*	14 950**	3 840*	3 477**
Zobowiązania długoterminowe	4 061*	130**	929*	30**
Zobowiązania krótkoterminowe	12 288*	14 196**	2 810*	3 301**
Kapitał własny	-10 218*	-8 100**	-2 336*	-1 884**
Kapitał zakładowy	65 880*	65 880**	15 063*	15 321**
Liczba akcji (w szt.)	27 000 000*	27 000 000**	27 000 000*	27 000 000**
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,08*	-0,10***	-0,02*	-0,02**
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,08*	-0,10***	-0,02*	-0,02**
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,38*	-0,30**	-0,09*	-0,07**
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,38*	-0,30**	-0,09*	-0,07**
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00*	0,00**	0,00*	0,00**

\* dane na dzień 30.09.2019r.

\*\* dane na dzień 31.12.2018r.

\*\*\* liczba akcji na dzień 30.09.2018r.: 27 000 000

**1.2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN**

	01.01.2019 r.	01.01.2018 r.	01.01.2019 r.	01.01.2018 r.
	-	-	-	-
<b>Wybrane dane finansowe</b>	<b>30.09.2019 r.</b>	<b>30.09.2018 r.</b>	<b>30.09.2019 r.</b>	<b>30.09.2018 r.</b>
	<b>w tys. PLN</b>		<b>w tys. EUR</b>	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 401	2 268	789	533
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 310	-2 688	-536	-632
Zysk (strata) brutto	-2 451	-2 710	-569	-637
Zysk (strata) netto	-2 386	-2 710	-554	-637
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 354	-3 157	-314	-742
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-95	-8	-22	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 511	2 625	351	617
Przepływy pieniężne netto, razem	62	-540	14	-127
Aktywa, razem	6 275*	6 869**	1 435*	1 597**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 756*	14 964**	3 831*	3 480**
Zobowiązania długoterminowe	137*	255**	31*	59**
Zobowiązania krótkoterminowe	12 392*	14 709**	2 833*	3 421**
Kapitał własny	-10 481*	-8 095**	-2 396*	-1 883**
Kapitał zakładowy	65 880*	65 880**	15 063*	15 321**
Liczba akcji (w szt.)	27 000 000*	27 000 000**	27 000 000*	27 000 000**
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,09*	-0,10**	-0,02*	-0,02**
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,09*	-0,10**	-0,02*	-0,02**
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,39*	-0,30**	-0,09*	-0,07**
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,39*	-0,30**	-0,09*	-0,07**
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00*	0,00**	0,00*	0,00**

\* dane na dzień 30.09.2019r.

\*\* dane na dzień 31.12.2018r.

\*\*\* liczba akcji na dzień 30.09.2018r.: 27 000 000

## 2. Informacja dodatkowa

### 2.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN SA z siedzibą w Chorzowie zostało sporządzone, stosownie do art. 55 ust. 5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2019 poz. 351), 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 oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) (Dz.U. z 2018 r. poz. 757). Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, który określa zakres śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego a także z innymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej w zakresie wymaganym dla skróconego sprawozdania finansowego.

#### ZASADY OGÓLNE

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje kwartałne sprawozdanie finansowe spółki dominującej SKOTAN Spółka Akcyjna oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 30.09.2019 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Kwartałne skrócone sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz jej jednostek zależnych i stowarzyszonych 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 kwartalnych 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, ujmują się zgodnie z MSSF 5.

#### 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:

- wartość bilansowa inwestycji w jednostkę zależną wyłączana jest z tą częścią kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
  - 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,
  - określane są i prezentowane oddzielnie udziały mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych,
- saldą rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- 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.

#### 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 tych zmianach wykazuje się bezpośrednio w kapitale własnym,
3. zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału.

#### 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.

Szczegółowy opis stosowanych zasad (polityk) rachunkowości znajduje się w jednostkowym i skonsolidowanym raporcie rocznym Spółki, które opublikowane zostały w dniu 30 kwietnia 2019 r.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych, z zaokrągleniem do pełnych tysięcy („tys. zł”), w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuacji działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Działając na podstawie artykułu 397 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skotan S.A. w dniu 26 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę o dalszym kontynuowaniu działalności przez jednostkę dominującą.

W ocenie Zarządu dane finansowe wskazują, na istotne ryzyko utraty płynności finansowej (suma zobowiązań i rezerw przekracza wartość aktywów) – co przekłada się na poważne zagrożenie kontynuacji dalszej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Kapitał własny Grupy Kapitałowej jest ujemny, a Spółka i Grupa finansuje swoją bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone na majątku Spółki, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności, Zarząd jednostki dominującej ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd jednostki dominującej będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości jednostki dominującej.



## **2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego**

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe SKOTAN SA za III kwartał 2019 r. sporządzone zostało zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2019 poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

W kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości. W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Działając na podstawie artykułu 397 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę o dalszym kontynuowaniu działalności przez „Skotan” S.A.

W ocenie Zarządu dane finansowe wskazują, na istotne ryzyko utraty płynności finansowej (suma zobowiązań i rezerw przekracza wartość aktywów) – co przekłada się na poważne zagrożenie kontynuacji dalszej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Kapitał własny Emitenta jest ujemny a Spółka i Grupa finansuje swoją bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone na majątku Spółki, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności, Zarząd ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd Spółki będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej.

## **2.3. Nowe i zmienione regulacje MSSF**

### **2.3.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, lecz jeszcze nie obowiązujące:**

- Brak

### **2.3.2. Standardy i Interpretacje oczekująca na zatwierdzenie:**

- 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,
- 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 odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

### **2.3.3. Standardy i Interpretacje zatwierdzone i obowiązujące, nie wywierające istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:**

- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 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 wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała w styczniu 2016 roku Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing (zwany dalej „MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.
- MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.
- Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Z kolei leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.
- MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.
- Zastosowanie powyższych zmian w ocenie Zarządu Spółki nie będzie miało istotnego wpływu skonsolidowane sprawozdanie finansowe, bowiem aktywa, które mogły by mieć wpływ są przeznaczone do sprzedaży.
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca 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,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

### 2.3.4. Wpływ nowych regulacji na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### MSSF 9 INSTRUMENTY FINANSOWE

##### *Instrumenty finansowe*

##### *Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne*

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie nabycia lub wyemitowania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego. Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy Kapitałowej SKOTAN jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie. Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych również w przypadku istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych, m.in. w przypadku, gdy aneks do umowy aktywa finansowego spowoduje konieczność zmiany właściwej dla tego aktywa kategorii księgowej.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych określana jest w momencie początkowego ujęcia, w zależności od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych.

Zaliczenie aktywa finansowego do jednej z kategorii odbywa się na podstawie analizy dwóch równorzędnych kryteriów:

- modelu biznesowego Grupy Kapitałowej SKOTAN w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Reklasyfikacja aktywów finansowych ma miejsce wyłącznie wtedy, gdy ulega zmianie model biznesowy określający sposób zarządzania tymi aktywami.

Instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe (w umowy zasadnicze nie stanowiące instrumentów pochodnych będące aktywami finansowymi) nie podlegają wydzieleniu – całość składnika aktywów finansowych klasyfikuje się do odpowiedniej kategorii księgowej zgodnie ze wskazanymi powyżej kryteriami.

##### *Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty zgodnie z wytycznymi MSSF 9.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Takie aktywa początkowo ujmują się w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie może się odbyć pod warunkiem spełnienia określonych przez Grupę zasad zgodności sprzedaży z kryteriami modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

W przypadku usunięcia z bilansu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, Grupa ujawnia analizę zysków lub strat ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wynikających z zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych oraz informacje dotyczące przyczyn zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych.

##### *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody są to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe tej kategorii są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym. Na dzień wyłączenia składników aktywów

finansowych z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub strat bieżącego okresu.

Na moment początkowego ujęcia inwestycji w instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu, Grupa Kapitałowa SKOTAN może skorzystać z możliwości odnoszenia zmian ich wartości godziwej na kapitały własne, przy czym wybór ten jest nieodwołalny i dokonywany jest na poziomie pojedynczej inwestycji w instrument kapitałowy.

W przypadku wyznaczenia przez Grupę instrumentów kapitałowych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite wszystkie zyski i straty z tytułu danego instrumentu, w tym zyski i straty z tytułu różnic kursowych (oprócz dochodów z dywidendy, które rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), ujmowane są w innych całkowitych dochodach i Grupa nie ma możliwości ich reklasyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

#### *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa, które:

- nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- zostały wyznaczone do tej kategorii decyzją Grupy w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do innych kategorii (tj. są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy), jeżeli:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel nie zakłada utrzymywania aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (w szczególności gdy składnik aktywów finansowych ujmowany jest przez Grupę w celu generowania zysku z tytułu jego odsprzedaży lub jest instrumentem kapitałowym, którego Grupa nie wyznaczyła do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite), lub
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (zwany dalej: MSSF 9)- standard wprowadza nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) oraz wprowadza nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

#### *Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 na sytuację finansową Grupy:*

##### *Aktywa finansowe o ekonomicznej charakterystyce instrumentu dłużnego*

Wdrożenie MSSF 9 nie spowodowało zmiany sposobu klasyfikacji i wyceny posiadanych aktywów finansowych o ekonomicznej charakterystyce instrumentu dłużnego.

##### *Instrumenty pochodne*

W Grupie Kapitałowej SKOTAN w III kwartale 2019 r. nie występowały instrumenty pochodne.

##### *Instrumenty kapitałowe*

Grupa nie posiada instrumentów kapitałowych, które stanowią aktywa finansowe w rozumieniu MSR 39 oraz MSSF 9.

##### *Desygnacja / de-desygnacja aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Grupa nie posiada składników aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa nie identyfikuje składników aktywów finansowych, które zamierzałyby wyznaczyć do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia niedopasowania księgowego, które w przeciwnym razie powstałoby na skutek wyceny aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zastosowanie MSSF 9 nie ma wpływu na dotychczasową klasyfikację i wycenę zobowiązań finansowych Grupy.

##### *Utrata wartości aktywów finansowych Grupy - szacowanie oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9*

##### *Należności handlowe - szacowanie utraty wartości aktywów*

Grupa stosuje nadrzędną zasadę, według której dla należności handlowych zastosowanie ma uproszczone podejście, w ramach którego odpisy dla tych ekspozycji są zawsze szacowane w wysokości dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (lifetime ECL).

W ramach rozwiązań przyjęto założenie, że należności handlowe obejmują dwie główne grupy:

1. Należności z rozpoznaną utratą wartości - objęte pełnym odpisem aktualizującym zgodnie z obowiązującymi rozwiązaniami MSR 39 (należności przeterminowane powyżej 180 dni).

2. Należności bez rozpoznanej utraty wartości - pozostałe należności handlowe, dla których wyznaczenie odpisów polega na oszacowaniu oczekiwanej straty kredytowej.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa zastosowała historyczne współczynniki spłacalności. Aby zachować zgodność z wymaganiami MSSF 9 dotyczącego uwzględnienia bieżących warunków makroekonomicznych, po przeanalizowaniu tych warunków zdecydowano o utrzymaniu historycznych wskaźników niespłacalności na niezmienionym poziomie. Okres danych, na podstawie których są wyznaczane współczynniki wynosi 1,5 roku.

Poniższe zestawienia tabelaryczne prezentują należności handlowe Grupy oraz wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z nowym standardem MSSF 9.

Jakość aktywów finansowych (należności handlowych) i zrealizowanych odpisów:

Pozycja	Należności handlowe bez rozpoznanej utraty wartości	Należności handlowe z rozpoznaną utratą wartości	Razem
<b>w tys. zł</b>			
<b>Należności handlowe</b>			
Nieprzeterminowane	269	0	269
Przeterminowane między 1 – 30 dni	6	0	6
Przeterminowane między 31 – 60 dni	55	0	55
Przeterminowane między 61 – 90 dni	2	0	2
Przeterminowane między 91 – 180 dni	28	0	28
Przeterminowane między 181 – 365 dni	1	0	1
Przeterminowane powyżej 365 dni	3	3	0
<b>Razem należności handlowe brutto na 30.09.2019 r.</b>	<b>364</b>	<b>3</b>	<b>361</b>
<b>Odpis z tytułu ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9</b>	<b>(3)*</b>	<b>(3)**</b>	<b>(0)</b>
<b>Odpis ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\*Kwota odpisów od należności bez rozpoznanej utraty wartości odpowiadająca 1% łącznej wartości należności handlowych bez rozpoznanej utraty wartości

\*\*Kwota odpisów od należności z rozpoznaną utratą wartości

Wysokość szacowanych odpisów aktualizujących należności handlowe jest pomijalna ze względu na nieistotną wartość z punktu widzenia wyników i aktywów posiadanych przez Grupę na dzień 30 września 2019 roku.

Zmiana odpisów na należnościach handlowych w raportowanym okresie:

Pozycja	Odpis na należnościach handlowych bez rozpoznanej utraty wartości	Odpis na należnościach handlowych z rozpoznaną utratą wartości	Razem
<b>w tys. zł</b>			
<b>Saldo odpisów według stanu na początek okresu sprawozdawczego (01.01.2019 r.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmiana stanu odpisów dla należności ujętych w bilansie w trakcie okresu sprawozdawczego	-	-	-
Nowe odpisy w trakcie okresu sprawozdawczego	-	-	-
Odpis dotyczący spisanych należności	-	-	-
Odwrocenie rezerw dla należności uprzednio spisanych	-	-	-
Zmiany w modelach/parametrach ryzyka	-	-	-
<b>Saldo odpisów według stanu na koniec okresu sprawozdawczego (30.09.2019 r.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Środki pieniężne - szacowanie utraty wartości aktywów*

Grupa lokuje wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty w podmiotach działających w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na 30 września 2019 r. dla kwoty 196 tys. zł, co stanowi 100% środków pieniężnych Grupy (pozostałe są to środki pieniężne w kasie), wykazała, że są to w przeważającej części banki posiadające rating na poziomie najwyższym i średnim, a także dysponujące wysokimi kapitałami własnymi oraz wiodącą i stabilną pozycją rynkową w Polsce. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach finansowych.

Poziom koncentracji środków pieniężnych i lokat z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych (na 30 września 2019 roku):

Pozycja	Rating Moody's	Rating Fitch	Poziom koncentracji środków ulokowanych w bankach wg stanu na dzień 30.09.2019 r.
<b>w %</b>			
Bank 1	A2	A	100%
Bank 2	A2	-	0%
Pozostałe banki	-	-	0%

Mimo koncentracji środków pieniężnych u dwóch głównych podmiotów Grupa ocenia, że ze względu na dobrą, dotychczasową współpracę z tymi podmiotami, poziom ich ratingów a także fakt monitorowania ich wyników finansowych oraz innych informacji rynkowych i pozarynkowych wskazujących na ich sytuację finansową, nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe wynikające ze zdeponowania środków finansowych w tych instytucjach.

Wysokość szacowanej utraty wartości środków pieniężnych jest pomijalna ze względu na nieistotną wartość środków pieniężnych z punktu widzenia wyników i aktywów posiadanych przez Grupę na dzień 30 września 2019 roku.

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z szacowania utraty wartości środków pieniężnych dla danych dla okresu porównywalnego.



**MSSF 15 PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI**

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami (zwany dalej „MSSF 15”) został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku. Ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 Grupa Kapitałowa SKOTAN ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Ponadto MSSF 15 wskazuje, iż wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w świetle zawartej z klientem umowy, należy ujmować oddzielnie. Z kolei wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu.

Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Wcześniej stosowanie jest dozwolone.

Grupa stosuje MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, jednak wprowadzenie do stosowania przez Grupę tego standardu ma nieistotny wpływ na sprawozdanie finansowe oraz stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

**2.4. Forma prezentacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych, z zaokrągleniem do pełnych tysięcy („tys. zł”), w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

**2.5. Zastosowane kursy walut**

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu), sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną poniżej metodą przeliczania.

Dane dotyczące wielkości bilansowych przeliczono według kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień odpowiednich okresów tj.:

- na dzień 30.09.2019r. - kurs 1 EURO 4,3736 zł,
- na dzień 30.09.2018r. - kurs 1 EURO 4,2714zł,
- na dzień 31.12.2018r. - kurs 1 EURO 4,3000 zł.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych 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 tj.:

- kurs średni w okresie 01.01-30.09.2019 r. wynosił 1 EURO = 4,3086 zł,
- kurs średni w okresie 01.01-30.09.2018 r. wynosił 1 EURO = 4,2535 zł.

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

**2.6. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość**

Pozycje wywierające wpływ na niektóre spośród pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które są nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub częstotliwość zaprezentowano w tabeli poniżej (w tys.).

Rodzaj	30-09-2019	31-12-2018	Miejsce ujęcia
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:</b> wycena majątku finansowego	<b>117</b> 0	<b>118</b> 0	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
<b>Pozostałe rezerwy, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Rezerwa na zobowiązania
- długoterminowe	0	0	
- krótkoterminowe	0	0	

**2.7. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres**

Rodzaje oraz kwoty zmian wartości szacunkowych prezentuje poniższa tabela.

Rodzaj	stan na		miejsce ujęcia
	30-09-2019	31-12-2018	
<b>Wartości aktualizujące krótkoterminowy majątek finansowy – aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Przychody finansowe
<b>Wartości aktualizujące krótkoterminowe majątek finansowy – aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Koszty finansowe
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:</b> - wycena majątku finansowego	<b>117</b>	<b>118</b>	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
<b>Pozostałe rezerwy, w tym:</b> - długoterminowe - krótkoterminowe	<b>0</b> 0 0	<b>0</b> 0 0	Rezerwa na zobowiązania
<b>Zaległe urlopy</b>	<b>78</b>	<b>145</b>	Rezerwa na świadczenia pracownicze
<b>Rezerwa na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	Rezerwa na zobowiązania
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy, w tym:</b> - należności wątpliwe - odpisy na należności - strata podatkowa do rozliczenia - różnice w bilansowych wartościach środków trwałych - inne	<b>117</b>    0 117	<b>118</b>    0 118	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

**2.8. Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie śródrocznym**

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym sezonowość nieznacznie wpływała na działalność Emitenta. Rynki, stanowiące główny obszar funkcjonowania Spółki tj. rynek specjalistycznych produktów zwierzęcych oraz suplementów diety ludzkiej, charakteryzuje efekt sezonowości, a spadek aktywności widoczny jest w szczególności w końcu II i w III kwartale roku.

**2.9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

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

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 20 lutego 2019 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii N. W ramach emisji zostało przydzielonych 5 obligacji imiennych serii N o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 500.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji to dzień 29 lutego 2020 roku. Dopuszcza się możliwość wykupu obligacji



przed dniem 29 lutego 2020 roku pod warunkiem uzyskania zgody obligatariuszy. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" zlokalizowanej w Kędzierzynie-Koźlu. W sytuacji naruszenia warunków emisji obligacji (w przypadku niedokonania płatności kwot należnych z tytułu obligacji, niezgodności z prawem zobowiązań Emitenta z obligacji, niewypłacalności Emitenta lub zaprzestania przez niego działalności) bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten przypadek naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. O emisji obligacji serii N Emitent informował w raporcie bieżącym 3/2019 z dnia 20 lutego 2019 roku.

Zarząd Skotan S.A. w dniu 26 lutego 2019 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii O. W ramach emisji zostało przydzielonych 6 obligacji imiennych serii O o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 600.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji to dzień 29 lutego 2020 roku. Dopuszcza się możliwość wykupu obligacji przed dniem 29 lutego 2020 roku pod warunkiem uzyskania zgody obligatariuszy. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" zlokalizowanej w Kędzierzynie-Koźlu. W sytuacji naruszenia warunków emisji obligacji (w przypadku niedokonania płatności kwot należnych z tytułu obligacji, niezgodności z prawem zobowiązań Emitenta z obligacji, niewypłacalności Emitenta lub zaprzestania przez niego działalności) bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten przypadek naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. O emisji obligacji serii O Emitent informował w raporcie bieżącym 4/2019 z dnia 26 lutego 2019 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 25 marca 2019 roku otrzymał obustronnie podpisane porozumienie z obligatariuszem przedłużające terminy wykupu obligacji imiennych serii F i serii L do dnia 31 grudnia 2019 roku. Pierwotny termin wykupu obligacji serii F był ustalony na 31 grudnia 2017 roku, a następnie przedłużony do dnia 31 marca 2019 roku, natomiast termin wykupu obligacji serii L był pierwotnie ustalony na 31 marca 2019 roku. Ponadto Spółka zawarła również z obligatariuszem porozumienie przedłużające termin wykupu obligacji serii C do dnia 31 grudnia 2020 roku. Pierwotny termin wykupu obligacji serii F był ustalony na 30 września 2017 roku, a następnie przedłużony kolejno do dnia 30 września 2018 roku i do dnia 31 marca 2019 roku. Zgodnie z zawartymi porozumieniami Spółka Dominująca zobowiązała się do przedterminowego wykupu ww. obligacji (tj. obligacji serii F i L przed datą 31 grudnia 2019 r. oraz obligacji serii C przed datą 31 grudnia 2020 r.) w razie złożenia przez obligatariusza stosownych żądań. Wykup obligacji w takim przypadku nastąpi w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania od obligatariusza. O zmianie terminu wykupu obligacji serii C, F i L Emitent informował w raporcie bieżącym 7/2019 z dnia 25 marca 2019 r.

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

Zarząd Spółki Dominującej w dniu 12 kwietnia 2019 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii P. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii P o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji stanowi sumę stawki WIBOR3M oraz marży (4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje mają postać materialną i wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Data wykupu obligacji to dzień 30 kwietnia 2020 roku. Dopuszcza się możliwość wykupu obligacji przed dniem 30 kwietnia 2020 roku pod warunkiem uzyskania zgody obligatariuszy. Wykup obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy ustanowiony przez Emitenta na instalacji badawczej wytworzonej w ramach zrealizowanego przez Emitenta projektu badawczo - rozwojowego pod nazwą "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" zlokalizowanej w Kędzierzynie-Koźlu. W sytuacji naruszenia warunków emisji obligacji (w przypadku niedokonania płatności kwot należnych z tytułu obligacji, niezgodności z prawem zobowiązań Emitenta z obligacji, niewypłacalności Emitenta lub zaprzestania przez niego działalności) bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten przypadek naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. O emisji obligacji serii P Emitent informował w raporcie bieżącym 11/2019 z dnia 12 kwietnia 2019 roku.

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

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

Tabela poniżej przedstawia nowe emisje obligacji, opisane w tekście powyżej, dokonane w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019r.:

I.p.	Wyszczególnienie	Wartość nominalna (tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia
1	Obligacje seria N	500	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020r.	Instalacja Wodorowa
2	Obligacje seria O	600	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020r.	Instalacja Wodorowa
3	Obligacje seria P	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.04.2020r.	Instalacja Wodorowa

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. nie nastąpił wykup obligacji przez Spółkę.

Na dzień 30 września 2019 r. Jednostka posiada następujące zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych:

I.p.	Wyszczególnienie	Wartość nominalna (tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia
1	Obligacje seria C	3 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2020	Instalacja Omegi
2	Obligacje seria D	1 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	30.06.2020	Instalacja Omegi
3	Obligacje seria E	500	EUR	4%	30.06.2020	Instalacja Omegi
4	Obligacje seria F	500	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2019	Instalacja Omegi
5	Obligacje seria G	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2020	Instalacja Omegi
6	Obligacje seria H	750	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Omegi
7	Obligacje seria I	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,50%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
8	Obligacje seria J	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	
9	Obligacje seria K	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
10	Obligacje seria L	300	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
11	Obligacje seria M	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
12	Obligacje seria N	500	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020	Instalacja Wodorowa
13	Obligacje seria O	600	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020	Instalacja Wodorowa
14	Obligacje seria P	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.04.2020	Instalacja Wodorowa

## **2.10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

### **2.11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, nieodzwierciedlone w sprawozdaniu**

W dniu 22 października 2019 r. spółka zależna SKOTAN-ESTER Sp. z o.o. zawarła ze spółką Grupa CZH S.A. (Kupujący) warunkową umowę sprzedaży, na podstawie której zbyła na rzecz Kupującego nieruchomość gruntową położoną w Sławkowie o łącznej powierzchni 5,6 ha wraz z posadowionymi na niej budynkami za cenę netto 2,14 mln zł pod warunkiem, że Katowicka Specjalna Strefa Ekonomiczna S.A. nie wykona przysługującego jej prawa pierwokupu nieruchomości. Następnie w dniu 8 listopada 2019 r. SKOTAN-ESTER Sp. z o.o., w związku z niewykonaniem przez Katowicką Specjalną Strefę Ekonomiczną S.A. prawa pierwokupu, zawarła ze spółką Grupa CZH S.A. umowę przeniesienia prawa użytkowania wieczystego ww. nieruchomości gruntowej i prawa własności posadowionych na niej budynków.

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 30/2019 z dnia 22 października 2019 r. oraz nr 31/2019 z dnia 8 listopada 2019 r.

### **2.12. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Grupa Kapitałowa SKOTAN ani Spółka SKOTAN SA na dzień 30.09.2019 r. nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

### **2.13. Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności**

Podstawowa działalność Spółki w III kwartale 2019 r. obejmowała działalność handlową produktami powstałymi w ramach prowadzonej działalności badawczo – rozwojowej (na terenie Polski i UE). 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., Spółka koncentruje się na komercjalizacji zakończonych projektów badawczo – rozwojowych. W konsekwencji powyższego Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności.

## **3. Pozostałe informacje do raportu za III kwartał 2019 roku**

### **3.1. Działalność Grupy Kapitałowej Skotan w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, istotne dokonania i niepowodzenia oraz czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

W latach poprzednich Grupa koncentrowała się przede wszystkim na rozwijaniu działalności naukowo-badawczej związanej z projektami realizowanymi w ramach otrzymanego wsparcia finansowego z NCBR oraz PARP na rozwój innowacyjnej gospodarki. Grupa wykorzystwała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności Spółki Dominującej. Zarówno w poprzednich latach jak i w III kwartale 2019 roku podstawowym priorytetem Spółki stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenie osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

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

W III kwartale 2019 r. jak i w okresach poprzednich, suplementy linii EstroVita stanowiły główne źródło przychodów spółki. Pewien udział w sprzedaży stanowiły także preparaty wykorzystywane w agrotechnice, w szczególności biopreparaty do stabilizacji mikroflory. Spółka Dominująca dostrzega istotny potencjał handlowy w obszarze produkcji specjalistycznych preparatów dla rolnictwa, który jednocześnie pozwala lepiej wykorzystać moce produkcyjne zakładu drożdżowego. Spółka kontynuuje również prace nad popularyzacją zastosowania preparatu Yarrtica do remediacji skażeń z gruntów a szczególną

nadzieję wiąże z trwającymi przygotowaniem do projektu w prowincji Ogoniland w Nigerii. Lokalny partner uzyskał w marcu 2019. certyfikat zezwalający na stosowanie preparatu na terenie Nigerii a aktualnie trwa postępowanie przetargowe. Spółka Dominująca zakłada, że w 2020 r. nastąpi istotny wzrost produkcji biomasy drożdżowej przeznaczonej na cele spożywcze w postaci suplementów diety oraz dodatku do żywności funkcjonalnej. W 2019 r. Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności i Komisja Europejska przyznały biomase drożdżowej *Yarrowia lipolytica* status Novel Food i umieściły w unijnym wykazie nowej żywności, który reguluje warunki stosowania i wymogi w zakresie etykietowania.

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

## SPÓR Z PARP

Trwający od 2016 roku spór z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) dotyczący zwrotu części dotacji otrzymanej w ramach projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” miał również istotny wpływ na działalność Spółki Dominującej w ostatnich latach. Urząd Skarbowy w Chorzowie działający na zlecenie PARP w drodze egzekucji pobrał od Spółki Dominującej w latach 2016-2018 kwotę 1,4 mln zł, co wobec problemów kapitałowych i płynnościowych Grupy było istotnym czynnikiem dodatkowo pogarszającym sytuację finansową. Szersze informacje dotyczące sporu z PARP zostały przedstawione w punkcie 3.7 niniejszego raportu. W związku z uprawomocnieniem się korzystnego dla Skotan S.A. wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, Spółka Dominująca ubiegała się o zwrot przez PARP kwoty 1,4 mln zł wraz z należnymi odsetkami, tytułem nieprawnie zatrzymanej kwoty dofinansowania. W związku z powyższym w I półroczu 2019 roku Spółka Dominująca otrzymała od PARP zwrot wszystkich należnych środków w wysokości 1,5 mln zł.

## INNE ZDARZENIA

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

W dniu 27 czerwca 2019 r. Skotan S.A. zawarł z Zamawiającym aneks do umowy, o której mowa powyżej. Zawarty aneks stanowi o rozpoczęciu fazy wykonawczej i określa jej zakres - moduł 300 (oczyszczania gazu syntezowego) zostanie ostatecznie wykonany przez Zamawiającego według projektu dostarczonego przez Skotan S.A. i uruchomiony pod nadzorem Skotan S.A. Aneks zawiera również specyfikację i warunki dostawy modułu 400 (moduł kogeneracyjny). Strony ustaliły, że wszelkie prace montażowe będą wykonywane przez lub na koszt Zamawiającego jednak pod nadzorem i przy udziale

ekspertów Wykonawcy. Zryczałtowane wynagrodzenie Spółki za fazę wykonawczą wyniesie 120 tys. euro netto. Zgodnie z nowym harmonogramem rzeczowo-finansowym faza wykonawcza ma zostać zrealizowana w terminie do 30 listopada 2019.

O zmianach terminu na potwierdzenie przez Zamawiającego realizacji fazy wykonawczej Spółka informowała w raportach bieżących 6/2019 z dnia 28 lutego 2019 r., 9/2019 z dnia 1 kwietnia 2019 r., 13/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 r. oraz 17/2019 z dnia 31 maja 2019 r. O zawarciu aneksu stanowiącego o rozpoczęciu fazy wykonawczej Spółka informowała w raporcie bieżącym 21/2019 z dnia 27 czerwca 2019 r.

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

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

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

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

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

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

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



### 3.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

W skład Grupy Kapitałowej SKOTAN na dzień 30 września 2019 r. wchodziły Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne Skotan-Ester Sp. z o.o., Alchemia-Ester Sp. z o.o. oraz OMEGA 3 Sp. z o.o.

Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Kapitał podstawowy (zł)	Rodzaj zależności	% udział SKOTAN S.A. w kapitale zakładowym	Rodzaj konsolidacji / metoda wyceny udziałów
SKOTAN S.A.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Działalność badawcza oraz wytwarzanie produktów biotechnologicznych	65 880 000	Jednostka dominująca	Nd	Konsolidacja pełna
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
Alchemia-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	50 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
OMEGA 3	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich	5 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna

Skotan – Ester Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2006 roku. W związku ze sprzedażą w październiku 2019 roku należącej do spółki nieruchomości w Sławkowie, w najbliższym okresie spółka rozpocznie proces likwidacji.

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

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

W III kwartale 2019 roku Grupa nie dokonywała inwestycji krajowych ani zagranicznych w papiery wartościowe, jak również w instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

### 3.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej SKOTAN.

### 3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2019.

### 3.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Imię i nazwisko	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (30.09.2019 r.)		Stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego (29.11.2019 r.)	
	liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ	liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ
Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotami powiązanymi	4 387 820	16,25%	4 387 820	16,25%

### 3.6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Lp	Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (30.09.2019r.)	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego (30.11.2019r.)
1.	Jacek Kostrzewa	Prezes Zarządu	1	1
2.	Jakub Nadachewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
3.	Karina Wściubiak-Hankó	Wiceprzewodnicząca 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 uprawnień do akcji Emitenta, ani udziałów w jednostkach zależnych.

### 3.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W dniu 30 maja 2016 r. Spółka 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. Postępowanie wstrzymało weryfikację złożonego przez Emitenta wniosku o płatność końcową w Projekcie do momentu dokonania zwrotu środków lub zakończenia postępowania administracyjnego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***3.8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi***

W III kwartale 2019 r. nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

### ***3.9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji***

W III kwartale 2019 r. Emitent ani jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca dla Spółki.



**3.10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę**

**a/ Stan zatrudnienia w Skotan S.A.:**

na dzień 31.12.2018 r. – 42 osoby

na dzień 30.09.2019 r. – 31 osób.

**b/ Sytuacja finansowo-majątkowa :**

Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Skotan S.A. na 30.09.2019r.:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.09.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,3	0,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,3	0,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,6	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-8 442 tys. zł	-12 746 tys. zł
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	2,6	2,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,6	-0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	-3,7	-1,5
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	Max	-1,6	-1,2

Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Grupy Kapitałowej Skotan na 30.09.2019r.:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.09.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,1	0,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,1	0,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,6	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-10 930 tys. zł	-12 720 tys. zł
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	2,7	2,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,6	-0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	-2,1	-1,5
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	Max	-1,7	-1,2

### **3.11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

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

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

Spółka kontynuuje również prace nad popularyzacją zastosowania preparatu Yarrtica do remediacji skażeń z gruntów a szczególną nadzieję wiąże z trwającymi przygotowaniem do projektu w prowincji Ogoniland w Nigerii. Lokalny partner uzyskał w marcu 2019 r. certyfikat zezwalający na stosowanie preparatu na terenie Nigerii, a aktualnie trwa postępowanie przetargowe.

Realizacja powyższej strategii rozwoju produktów paszowych i przeznaczonych dla ludzi, umożliwiająca ustabilizowanie ich pozycji w swoich segmentach rynku, zdobycie intratnych kontraktów i osiągnięcie odpowiedniego poziomu przychodowości, wymaga pozyskania środków finansowych. Powodzenie procesu sprzedaży aktywów niepracujących jest istotnym czynnikiem rozwoju działalności Spółki oraz będzie bezpośrednio kształtować sytuację płynnościową w IV kwartale 2019.

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

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

Dodatковым warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Spółki Dominującej jest odzyskanie długotrwałej 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 nieskomercjalizowanymi 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 Spółki Dominującej będzie decyzją strategiczną – pozyskując partnerów długoterminowych dla rozwoju poszczególnych projektów Spółka Dominująca przekształci się automatycznie w strukturę holdingową. Alternatywnie, przy samodzielnym (za pośrednictwem nowej emisji) finansowaniu dalszego rozwoju, Spółka Dominująca ma szansę samodzielnie doprowadzić wszystkie zakończone projekty badawczo – rozwojowe do etapu pełnej komercjalizacji, nie dzieląc się praktycznie z partnerami zewnętrznymi własnością ani przyszłymi zyskami

#### 4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN SA z siedzibą w Chorzowie zostało sporządzone stosownie do art. 55 ust. 5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2019 poz. 351) 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 oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) (Dz.U. z 2018 r. poz. 757). Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, który określa zakres śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego a także z innymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej w zakresie wymaganym dla skróconego sprawozdania finansowego.

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuacji działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Działając na podstawie artykułu 397 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skotan S.A. w dniu 26 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę o dalszym kontynuowaniu działalności przez jednostkę dominującą.

W ocenie Zarządu dane finansowe wskazują, na istotne ryzyko utraty płynności finansowej (suma zobowiązań i rezerw przekracza wartość aktywów) – co przekłada się na poważne zagrożenie kontynuacji dalszej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Kapitał własny Grupy Kapitałowej jest ujemny, a Spółka i Grupa finansuje swoją bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone na majątku Spółki, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności, Zarząd jednostki dominującej ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd jednostki dominującej będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości jednostki dominującej.

Szczegółowe wskaźniki opisujące sytuację finansową i płynność Grupy Kapitałowej w III kwartale 2019 r. Zarząd przedstawił w pkt 3.10 niniejszego raportu.

##### 4.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	stan na 2019-09-30	stan na 2018-12-31	stan na 2018-09-30
w tys. zł				
<i>Aktywa</i>				
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>2 741</b>	<b>3 229</b>	<b>3 302</b>
Wartości niematerialne		475	608	657
Wartość firmy z konsolidacji		10	10	10
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 070	2 414	2 451
Nieruchomości inwestycyjne		0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych				
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności				
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		11	11	11
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek		11	11	11
Należności długoterminowe				
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	117	118	101
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		58	68	71
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 384</b>	<b>1 490</b>	<b>3 583</b>
Zapasy		517	401	325

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	11a,	361	690	373
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek	11a	361	690	373
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				161
Pozostałe należności krótkoterminowe	11a	245	239	57
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek	11a	245	239	59
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0	
- od jednostek powiązanych		0	0	
- od pozostałych jednostek				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		196	134	87
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		65	26	65
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>7</b>	<b>2 150</b>	<b>2 150</b>	<b>2 513</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>6 275</b>	<b>6 869</b>	<b>6 885</b>
<i>Pasywa</i>				
<b>Kapitał własny</b>		<b>(10 481)</b>	<b>(8 095)</b>	<b>(6 164)</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>(10 481)</b>	<b>(8 095)</b>	<b>(6 164)</b>
Kapitał podstawowy		65 880	65 880	65 880
Akcje / udziały własne				
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		141 582	141 582	141 582
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji				
Pozostałe kapitały		153	153	153
Niepodzielony wynik finansowy		(218 096)	(215 710)	(213 780)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(215 710)	(211 070)	(211 070)
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 386)	(4 640)	(2 710)
<b>Udziały mniejszości</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy</b>		<b>16 756</b>	<b>14 964</b>	<b>13 049</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>4 119</b>	<b>255</b>	<b>1 207</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki				
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek				
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		4 061	130	1 097
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek		4 000	0	1 097
z tytułu emisji obligacji		4 000	0	1 000
z tytułu zobowiązań finansowych		61	0	97
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	51	118	101
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	7	7	9
Pozostałe rezerwy długoterminowe				
Dotacje		0	0	0

<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		0	0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>12 637</b>	<b>14 709</b>	<b>11 842</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		0	0	0
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek		0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		101	95	69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12a	629	623	574
- od jednostek powiązanych		0	0	0
- od pozostałych jednostek	12a	629	623	574
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12d	11 583	13 492	11 199
- od jednostek powiązanych		0	0	0
- od pozostałych jednostek	12d	11 583	13 492	11 199
z tytułu emisji obligacji	12d	11 036	12 851	10 523
Pozostałe	12d	549	641	622
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	78	145	54
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9	0	0	0
Dotacje		0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	244	354	0
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży				
<b>Pasywa razem</b>		<b>6 275</b>	<b>6 869</b>	<b>6 885</b>

#### 4.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i pozostałych całkowitych dochodów

	Nota	III kwartał 2019	III kwartał 2018
		01.01.2019r.	01.01.2018r.
		-	-
		30.09.2019r.	30.09.2018r.
		<b>w tys. zł</b>	
<i>Działalność kontynuowana</i>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>13</b>	<b>3 401</b>	<b>2 268</b>
- od jednostek powiązanych			
Przychody ze sprzedaży produktów	13	3 388	2 264
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13	13	4
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>14</b>	<b>1 448</b>	<b>1 467</b>
- od jednostek powiązanych			
Koszt sprzedanych produktów		1 448	1 467
Koszt sprzedanych usług			
Koszt sprzedanych towarów i materiałów			
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 953</b>	<b>801</b>
Koszty sprzedaży	14	1 526	1 065
Koszty ogólnego zarządu	14	3 838	3 425

Pozostałe przychody operacyjne		1 103	1 030
Pozostałe koszty operacyjne		2	29
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Koszty restrukturyzacji			
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 310)</b>	<b>(2 688)</b>
Przychody finansowe	4	568	449
Koszty finansowe	3	709	471
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 451)</b>	<b>(2 710)</b>
Podatek dochodowy		65	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 386)</b>	<b>(2 710)</b>
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(2 386)</b>	<b>(2 710)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>(2 386)</b>	<b>(2 710)</b>
- akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto		(2 386)	(2 710)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		27 000 000	27 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,09)	(0,10)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		27 000 000	000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,09)	27 (0,10)

<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>Nota</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(2 386)</b>	<b>(2 710)</b>
Wycena instrumentów finansowych			
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
<b>Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu</b>			
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(2 386)</b>	<b>(2 710)</b>
przypadające:			
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>(2 386)</b>	<b>(2 710)</b>
Udziałowcom mniejszościowym			-



<b>Saldo na dzień 30.09.2018 roku</b>		<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(213 780)</b>	<b>(6 164)</b>		<b>(6 164)</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>		<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(211 070)</b>	<b>(3 454)</b>		<b>(3 454)</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(211 070)</b>	<b>(3 454)</b>		<b>(3 454)</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 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 sprzedaży								
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								
korekty konsolidacyjne związane ze zbyciem samochodu								
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku					(4 640)	(4 640)	(4 640)	(4 640)
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>					<b>(4 640)</b>	<b>(4 640)</b>	<b>(4 640)</b>	<b>(4 640)</b>
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 roku</b>		<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(215 710)</b>	<b>(8 095)</b>		<b>(8 095)</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>		<b>65 880</b>	<b>141 735</b>		<b>(215 710)</b>	<b>(8 095)</b>		<b>(8 095)</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								



Korekta błędu podstawowego								
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>65 880</b>	<b>141 735</b>			<b>(215 710)</b>	<b>(8 095)</b>		<b>(8 095)</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2019 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								
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku					(2 386)	(2 386)		(2 386)
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku</b>					<b>(2 386)</b>	<b>(2 386)</b>		<b>(2 386)</b>
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
<b>Saldo na dzień 30.09.2019 roku</b>	<b>65 880</b>	<b>141 735</b>			<b>(218 095)</b>	<b>(10 481)</b>		<b>(10 481)</b>

#### 4.4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	III kwartał 2019	III kwartał 2018
		01.01.2019r. 30.09.2019r.	01.01.2018r. 30.09.2018r.
<b>w tys. zł</b>			
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
<b>Zysk/Strata brutto przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 451)</b>	<b>(2 710)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>1 184</b>	<b>963</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych		573	563
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		37	50
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych			(4)
(Zysk) strata na sprzedaży oraz wycenie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej			
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej			
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Koszty odsetek		574	354
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
<b>Zysk ze zbycia jednostki zależnej</b>			
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>		<b>(152)</b>	<b>(1 747)</b>
Zmiana stanu zapasów		(116)	(4)
Zmiana stanu należności		329	(266)
Zmiana stanu zobowiązań		(93)	653
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(272)	(1 793)
Inne korekty			
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>		<b>(1 419)</b>	<b>(3 157)</b>
Zapłacone odsetki			
Zapłacony podatek dochodowy			
Podatek odroczony		65	
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 354)</b>	
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(95)	(22)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych			
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			4
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			

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			
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)			
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			
Wpływy z otrzymanych dotacji			
Wydatki - zwroty dotacji			
Wpływy z udzielonych Pożyczek			
Wydatki inwestycyjne inne			
Otrzymane odsetki			
Inne wpływy inwestycyjne			10
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>(95)</b>	<b>(8)</b>
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			
Nabycie akcji własnych Kredyty i pożyczki			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 100	3 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Inne wpływy			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek			
Splaty kredytów i pożyczek			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		64	58
Odsetki zapłacone		526	(317)
Inne wydatki			
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>1 511</b>	<b>2 625</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>62</b>	<b>(540)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>134</b>	<b>627</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych			
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>196</b>	<b>87</b>

#### 4.5. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na	stan na
	2019-09-30	2018-09-30
	<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>

#### 4.6. Noty objaśniające

##### NOTA NR 1

##### Zakres zmian wartości rzeczowych środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	<b>Wartość brutto</b>							
<b>1.</b>	<b>na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 223</b>	<b>45 084</b>	<b>522</b>	<b>793</b>	<b>0</b>	<b>49 622</b>
	Zwiększenia, w tym:	0	0	48	0	33	0	81
	– nabycie	0	0	48	0	33	0	81
	– przemieszczenie wewnętrzne							
	– inne							
	Zmniejszenia, w tym:				72			72
	– likwidacja							
	– aktualizacja wartości							
	– sprzedaż				72			72

- przemieszczenie wewnętrzne
- inne

<b>2. Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 223</b>	<b>45 132</b>	<b>450</b>	<b>826</b>	<b>0</b>	<b>49 631</b>
<b>3. Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 223</b>	<b>43 002</b>	<b>190</b>	<b>793</b>	<b>0</b>	<b>47 208</b>
Zwiększenia	0	0	339	59	27	0	425
Zmniejszenia, w tym:							
- likwidacja							
- sprzedaż				72			72
- przemieszczenie wewnętrzne							
- inne							
<b>4. Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 223</b>	<b>43 341</b>	<b>177</b>	<b>820</b>	<b>0</b>	<b>47 561</b>
<b>5. Odpisy na początek okresu</b>							
<b>6. Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 082</b>	<b>332</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 414</b>
<b>7. Odpisy na koniec okresu</b>							
<b>8. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 791</b>	<b>273</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>2 070</b>

#### NOTA NR 2a

#### Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Razem
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>		<b>0</b>			<b>0</b>
a)	Zwiększenia, w tym:					
	- nabycie					
	- aport					
	- aktualizacja wartości					
	- inne					
b)	Zmniejszenia, w tym:		<b>0</b>			<b>0</b>
	- sprzedaż					
	- aport					
	- aktualizacja wartości					
	- inne					
	Przemieszczenia					
<b>2.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>		<b>0</b>			<b>0</b>

**Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych**

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Razem
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>11</b>	<b>0</b>			<b>11</b>
a)	Zwiększenia, w tym:	0	0			0
	– nabycie					
	– aport					
	– aktualizacja wartości					
	– inne					
b)	Zmniejszenia, w tym:	0	0			0
	– sprzedaż					
	– aport					
	– aktualizacja wartości					
	– inne					
	Przemieszczenia					
<b>2.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>11</b>	<b>0</b>			<b>11</b>

**NOTA NR 3**
**Struktura kosztów finansowych**

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2019	III kwartał 2018
	<b>Odsetki</b>	<b>585</b>	<b>412</b>
	od jednostek powiązanych	0	0
	od pozostałych jednostek	585	412
	- odsetki od obligacji	566	347
	- odsetki od zobowiązań wobec PARP	0	14
	- pozostałe	19	51
	<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	wycena akcji	0	0
	<b>Inne</b>	<b>124</b>	<b>59</b>
	<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>709</b>	<b>471</b>

**Struktura przychodów finansowych**

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2019	III kwartał 2018
	<b>Odsetki</b>	<b>496</b>	<b>449</b>
	od jednostek powiązanych		
	od pozostałych jednostek	496	449
	- anulowanie odsetek od zobowiązań		
	- rozwiązanie rezerwy PARP		449
	- zwrot odsetek z PARP	496	
	- pozostałe	0	0
	<b>Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	wycena akcji		
	<b>Inne</b>	<b>72</b>	<b>0</b>
	<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>568</b>	<b>449</b>

**NOTA NR 5**
**Rozliczenia międzyokresowe (bierne) i dotacje**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rozliczenia międzyokresowe	354	285	395	244
a)	długoterminowe	0	0	0	0
	dotacje				
b)	krótkoterminowe	354	285	285	244
	- Rezerwy				
	- Dotacje				
	- Inne	354	285	285	244

**NOTA NR 6**
**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118	0	1	117
	<b>Razem</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>117</b>

**NOTA NR 7**
***Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia – nieruchomości***

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2019	31.12.2018
1	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	2 150	2 150
	nieruchomość Sławków-grunty	2 107	2 107
	nieruchomość Sławków-budynki	43	43
	<b>Razem</b>	<b>2 150</b>	<b>2 150</b>

Nieruchomość inwestycyjna w skład której wchodzi grunty o powierzchni 5,6 ha i budynek. Nieruchomość jest usytuowana w Sławkowie na terenie Katowickiej Strefy Ekonomicznej. Wskazana wartość wynika z uzyskanej wyceny rzeczoznawców i podpisania w dniu 2 kwietnia 2019 roku listu intencyjnego ze spółką prawa handlowego, w którym strony oświadczyły, że ich intencją jest przeprowadzenie negocjacji mających na celu zawarcie umowy sprzedaży przez Skotan-Ester Sp. z o.o. na rzecz tego podmiotu nieruchomości za cenę 2,15 mln zł netto.

W dniu 31 sierpnia 2019 r. upłynął termin na zawarcie umowy wskazany w liście intencyjnym, ale mimo upływu terminu strony kontynuowały prowadzone negocjacje. Kupujący posiadał wszystkie niezbędne do zawarcia transakcji zgody korporacyjne, a w dniu 27 września 2019 r. strony uzgodniły wartość transakcji na kwotę 2,14 mln zł. W dniu 8 listopada 2019 r. w związku z niewykonaniem przez Katowicką Specjalną Strefę Ekonomiczną S.A. prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości.

**NOTA NR 8**
***Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego***

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118	0	67	51
	<b>Razem</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>51</b>

**NOTA NR 9**
***Pozostałe rezerwy***

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe	0	0	0	0
		0	0	0	0
	<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**NOTA NR 10**
***Rezerwy na świadczenia pracownicze***

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy na odprawy emerytalne	7	0	0	7
2	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	145	0	67	78
	<b>Razem:</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>85</b>

**NOTA NR 11 a**
***Należności krótkoterminowe***

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2019	31.12.2018
1	Z tytułu dostaw i usług	361	690
1	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	200	132
2	Dochodzone na drodze sądowej	0	0
3	Inne	46	56
	<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>607</b>	<b>878</b>
	Odpis aktualizacyjny wartość należności	3	7
	<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>610</b>	<b>885</b>

**NOTA NR 11 b**
***Zmiana stanów odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług***

Wyszczególnienie	III kwartał 2019	31.12.2018
<b>1</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia	1	7
b) zmniejszenia	5	0
<b>Suma odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>3</b>	<b>7</b>

**NOTA NR 11 c**
***Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)***

I.p.	Wyszczególnienie	jednostka	waluta	w tys. zł	
				III kwartał 2019	31.12.2018
a	w walucie polskiej		PLN	568	785
b	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			42	100
b1	w walucie		EUR	10	24
	po przeliczeniu na tys. Zł			42	100
	pozostałe waluty w tys. Zł				
	<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>			<b>610</b>	<b>885</b>

**NOTA NR 11 d**
***Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty***

Lp.	Wyszczególnienie	III	
		kwartał 2019	31.12.2018
1	do 1 miesiąca	243	370
2	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26	
3	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy		
4	powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
5	powyżej 1 roku		
6	należności przeterminowane	95	327
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto), razem</b>	<b>364</b>	<b>697</b>
	Odpis aktualizacyjny wartość należności z tytułu dostaw i usług	3	7
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto), razem</b>	<b>361</b>	<b>690</b>

**NOTA NR 11 e**
***Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie***

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2019	31.12.2018
1	do 1 miesiąca	6	14
2	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	55	305
3	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	29	5
4	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2	2
5	powyżej 1 roku	3	7
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem przeterminowane (brutto), razem</b>		<b>95</b>	<b>334</b>
Odpis aktualizacyjny wartość należności z tytułu dostaw i usług		3	7
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem przeterminowane (netto), razem</b>		<b>91</b>	<b>327</b>

**NOTA NR 12 a**
***Zobowiązania krótkoterminowe***

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2019	31.12.2018
1	Z tytułu dostaw i usług	629	623
1	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	388	455
2	Z tytułu wynagrodzeń	151	178
3	Z tytułu otrzymanej zaliczki na dostawy		0
4	Z tytułu ZFŚP		0
3	Inne w tym:	11 146	12 954
	- emisja obligacji	11 036	12 851
	- pozostałe	110	103
<b>Razem:</b>		<b>12 314</b>	<b>14 210</b>

**NOTA NR 12 b**
**Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)**

I.p.	Wyszczególnienie	jednostka	waluta	w tys. zł	
				III kwartał 2019	31.12.2018
a	w walucie polskiej		PLN	10 248	12 060
b	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 066	2 150
b1	w walucie		EUR	501	500
	po przeliczeniu na tys. Zł			2 066	2 150
	pozostałe waluty w tys. Zł				
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>			<b>12 314</b>	<b>14 210</b>

**NOTA NR 12 c**
**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2019	31.12.2018
1	Z tytułu dostaw i usług	629	623
	<b>Razem:</b>	<b>629</b>	<b>623</b>

**NOTA NR 12 d**
**Pozostałe zobowiązania**

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2019	31.12.2018
1	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	388	455
2	Z tytułu wynagrodzeń	151	178
3	Z tytułu otrzymanej zaliczki na dostawy	0	0
4	Z tytułu ZFŚP	0	0
3	Inne w tym:	11 146	12 954
	- Synthos	0	0
	- emisja obligacji	11 036	12 851
	- pozostałe	110	103
	<b>Razem:</b>	<b>11 685</b>	<b>13 587</b>

**NOTA NR 12 e**

**Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych**

I.p.	Wyszczególnienie	Wartość nominalna (tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia
1	Obligacje seria D	1 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	30.06.2020	Instalacja Omegi
2	Obligacje seria E	500	EUR	4%	30.06.2020	Instalacja Omegi
3	Obligacje seria F	500	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2019	Instalacja Omegi
4	Obligacje seria H	750	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Omegi
5	Obligacje seria I	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,50%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
6	Obligacje seria J	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	
7	Obligacje seria K	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
8	Obligacje seria L	300	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
9	Obligacje seria M	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
10	Obligacje seria N	500	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020	Instalacja Wodorowa
11	Obligacje seria O	600	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	29.02.2020	Instalacja Wodorowa
12	Obligacje seria P	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.04.2020	Instalacja Wodorowa

**NOTA NR 12 e**

**Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych**

I.p.	Wyszczególnienie	Wartość nominalna (tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia
1	Obligacje seria C	3 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2020	Instalacja Omegi
2	Obligacje seria G	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2020	Instalacja Omegi

**NOTA NR 13**
***Segmenty operacyjne***

Grupa Kapitałowa nie posiada segmentów działalności

***UJAWNIEŃ NA PODSTAWIE MSSF 8 pkt. 31***
***Informacje dotyczące przychodów z produktów i usług***

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>III kwartał 2019</b>	<b>III kwartał 2018</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 388	2 264
Przychody ze sprzedaży towarów	13	4
<b>Przychody Grupy Kapitałowej</b>	<b>3 401</b>	<b>2 268</b>

***Informacje dotyczące obszarów geograficznych***

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Przychody III kwartał 20</b>	<b>Przychody III kwartał 2018</b>
Polska	2 919	1 855
Pozostałe	482	413
<b>Ogółem</b>	<b>3 401</b>	<b>2 268</b>

***Informacje o głównych klientach***

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Przychody</b>	<b>% łącznych przychodów w Grupie</b>
„Gemini” Hutter Sp. z o.o.	268	8%
Cargill Poland Sp. z o.o.	313	9%
Equine Supplements UK LTD	307	8%
Neuca S.A.	183	7%
Egida Sp. z o.o.	206	6%
Pozostali	2 124	63%
<b>Ogółem</b>	<b>3 401</b>	<b>100%</b>

**NOTA NR 14**

***Koszty według rodzaju***

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>III kwartał 2019</b>	<b>III kwartał 2018</b>
Amortyzacja	573	563
Zużycie materiałów i energii	1 544	1 260
Usługi obce	1 450	1 191
Podatki i opłaty	162	136
Wynagrodzenia	2 237	2 167
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	415	399
Pozostałe koszty rodzajowe	502	293
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>6 883</b>	<b>6 009</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	70	52
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży	1 526	1 065
Koszty ogólnego zarządu	3 839	3 425
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług</b>	<b>1 448</b>	<b>1 467</b>

**NOTA NR 15**

***Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu takiego odpisu***

W Spółce nie występują zapasy przestarzałe, które wymagałyby objęcia odpisem aktualizującym ich wartość do wartości netto możliwej do uzyskania. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło również odwrócenie takich odpisów.

**NOTA NR 16**

***Informacje o ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwróceniu takiego odpisu***

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. nie objęto odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami ani innych aktywów, jak również nie nastąpiło odwrócenie takich odpisów.

**NOTA NR 17**

***Informacje o rozwiązaniu wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji***

Nie dotyczy.

**NOTA NR 18**

***Informacje o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych***



Spółka w III kwartale 2019r. nie zaciągała zobowiązania na zakup rzeczowych aktywów trwałych.

#### NOTA NR 19

##### **Informacje o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Nie dotyczy

#### NOTA NR 20

##### **Informacje o zmianach warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym**

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. nie nastąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności ani sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

#### NOTA NR 22

##### **Informacje o niespłaconych pożyczkach lub naruszeniu postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

Nie dotyczy.

#### NOTA NR 23

##### **Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Jednostka powiązana	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych		Należności/inwestycje od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2019r. - 30.09.2019r.	01.01.2018r. - 30.09.2018r.	01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.	01.01.2018r. - 30.09.2018r.	30.09.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2019r.	31.12.2018r.
<b>w tys. zł</b>								
<b>Jednostka dominująca</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 554*</b>	<b>2 094*</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
„SKOTAN” S.A.	0	0			2 554*	2 094*	0	0
<b>Jednostki zależne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 699</b>	<b>2221</b>
SKOTAN – ESTER SP. Z O.O.							2 526	2 073
ALCHEMIA – ESTER SP. Z O.O.							166	137
OMEGA 3 SP. Z O.O.							7	4

\* Na wartość należności od podmiotów powiązanych w Spółce składają się: należności z tytułu udzielonej pożyczki wraz z odsetkami do spółki SKOTAN-ESTER sp. z o.o. w wysokości 2 522 tys. zł i 26 tys. udzielona pożyczka do spółki Alchemia Ester (Spółka dokonała odpisu z tytułu udzielonej pożyczki i odsetek w wysokości 135 tys.) oraz należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 6 tys. zł.

\*\*Na wartość należności od podmiotów powiązanych w Spółce na dzień 31.12.2018 składają się: należności długoterminowe z tytułu dopłat do spółki SKOTAN-ESTER sp. z o.o. w wysokości 2 073 tys. zł i 17 tys. udzielona pożyczka do spółki Alchemia Ester (Spółka dokonała odpisu z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 120 tys.) oraz należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 4 tys. zł.

**NOTA NR 24*****Informacje o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości instrumentów finansowych***

Nie dotyczy.

**NOTA NR 25*****Informacje o zmianach w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów***

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych, które byłyby wynikiem zmiany celu bądź wykorzystania tych aktywów.

**NOTA NR 26*****Informacje o wpływie zmian w składzie Jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności***

Nie dotyczy.

**NOTA NR 27*****Działalność zaniechana***

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej „SKOTAN” nie zaniechały żadnego rodzaju działalności.

**NOTA 28*****Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym***

Aktywa i zobowiązania finansowe będące w posiadaniu Grupy mogą powodować wystąpienie jednego lub kilku rodzajów ryzyka. Do głównych aktywów finansowych, które posiada Grupa należą należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne. Do zobowiązań finansowych należą głównie zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Ich celem jest zapewnienie środków finansowych na podstawową działalność Grupy. W bilansie widnieją również inne zobowiązania finansowe, takie jak zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Wśród głównych rodzajów ryzyk wynikających z posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych należy wyróżnić ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko koncentracji. Dział Finansowy Grupy odpowiada za kształtowanie polityki i monitoringu ryzyka finansowego. Powyższe ryzyka zostały opisane poniżej.

**Aktywa i zobowiązania finansowe oprocentowane**

Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe oprocentowane w postaci środków pieniężnych na rachunku bankowym bieżącym (196 tys. zł) , których oprocentowanie jest zmienne i waha się w granicach 0-0,5%.

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

STAN NA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

Zobowiązania finansowe	waluta	Wartość emisyjna (w tys.)	Saldo zobowiązania w tys. PLN na koniec okresu	Stopa procentowa	Data emisji	Pierwotna data spłaty	Aktualna data spłaty wg porozumienia	Gwarancje / zabezpieczenia
Obligacje seria C	PLN	3 000	3 036	WIBOR 3M+3,1%	30.09.2016	30.09.2017	31.12.2020	Instalacja Omegi
Obligacje seria D	PLN	1 000	1 012	WIBOR 3M+3,1%	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2020	Instalacja Omegi
Obligacje seria E	EUR	2 063	2 147	4%	28.03.2017	30.06.2017	30.06.2020	Instalacja Omegi
Obligacje seria F	PLN	500	506	WIBOR 3M+3,1%	07.08.2017	31.12.2017	31.12.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria G	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	08.09.2017	30.09.2019	31.12.2020	Instalacja Omegi
Obligacje seria H	PLN	750	761	WIBOR 3M+4,25%	31.10.2017	31.12.2018	31.12.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria I	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,5%	20.02.2018	28.02.2019	31.12.2019	Instalacja Wodór
Obligacje seria J	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	24.05.2018	31.12.2019	31.12.2019	
Obligacje seria K	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	29.08.2018	31.12.2019	31.12.2019	Instalacja Wodór
Obligacje seria L	PLN	300	304	WIBOR 3M+4,25%	16.10.2018	31.03.2019	31.12.2019	Instalacja Wodór
Obligacje seria M	PLN	1 000	1 015	WIBOR 3M+4,25%	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019	Instalacja Wodór
Obligacje seria N	PLN	500	507	WIBOR 3M+4,25%	20.02.2019	29.02.2020	29.02.2020	Instalacja Wodór
Obligacje seria O	PLN	600	609	WIBOR 3M+4,25%	26.02.2019	29.02.2020	29.02.2020	Instalacja Wodór
Obligacje seria P	PLN	1 000	1014	WIBOR 3M+4,25%	12.04.2019	30.04.2020	30.04.2020	Instalacja Wodór
<b>Razem</b>		<b>14 713</b>	<b>14 971</b>					

Z tego :

<i>Krótkoterminowe</i>	10 971
<i>Długoterminowe</i>	4 000

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

Z tego :

*Krótkoterminowe*

12 851

*Długoterminowe*

0

## NOTA 28b

### ***Ryzyko stopy procentowej***

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

NOTA 28C

### ***Ryzyko kredytowe***

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

Zarząd jednostki dominującej stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych oraz należności z tyt. dostaw i usług.

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

**Ekspozycja na ryzyko kredytowe:**

Pozycja aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe	Maksymalna ekspozycja na dzień 30.09.2019 (w tys. PLN)	Maksymalna ekspozycja na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	196	134
Należności z tyt. dostaw i usług	361	690
Należności inne	245	239
<b>Razem</b>	<b>802</b>	<b>1 063</b>

Maksymalna strata na jaką jest narażona grupa z tyt. ryzyka kredytowego stanowi maksymalną kwotę ekspozycji, wskazaną powyżej na dzień 30 września 2019 roku.

**Koncentracja ryzyka kredytowego**

Koncentracja ryzyka w przekroju wierzycieli	Saldo na dzień 30.09.2019 (w tys. PLN)	% maksymalnej ekspozycja na dzień 30.09.2019	Saldo na dzień 31.12.2018 (w tys. PLN)	% maksymalnej ekspozycja na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	196	24%	134	13%
Należności z tyt. dostaw i usług, w tym 3 największych wierzycieli	361	45%	690	65%
- klient 1	58	16%	288	27%
- klient 2	41	11%	51	5%
- klient 3	37	10%	57	5%
Należności inne	225	63%	239	22%
<b>Razem</b>	<b>361</b>	<b>100%</b>	<b>1 063</b>	<b>100%</b>

**NOTA 28d**
***Ryzyko związane z płynnością***

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

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

Tabele poniżej przedstawiają aktywa i zobowiązania finansowe w tys. zł na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

**Na 30 września 2019:**

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 30.09.2019	Zaległe	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 7 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji		5 873	1 100	4 063	4 000		15 036
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	366	263					629
Zobowiązania pozostałe		649					711
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>366</b>	<b>6 785</b>	<b>1 100</b>	<b>4 063</b>	<b>4 000</b>		<b>16 376</b>

Terminy zapadalności aktywów finansowych na 30.09.2019	Zaległe	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 7 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne							
Należności z tytułu dostaw i usług	92	269					361
Pozostałe należności		245					246
<b>RAZEM AKTYWA FINANSOWA</b>	<b>92</b>	<b>514</b>					<b>606</b>

**Na 31 grudnia 2018:**

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2018	Zaległe	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 7 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji		1 000	3 863	7 988			12 851
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		623					623
Zobowiązania pozostałe		736			130		866
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>2 359</b>	<b>3 863</b>	<b>7 988</b>	<b>130</b>		<b>14 340</b>

Terminy zapadalności aktywów finansowych na 31.12.2018	Zaległe	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 7 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne							
Należności z tytułu dostaw i usług		690					690
Pozostałe należności		239					239
<b>RAZEM AKTYWA FINANSOWA</b>		<b>929</b>					<b>929</b>

## 5. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Skotan S.A. wg PSR

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SKOTAN S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2019 roku do 30.09.2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Zawiera dane porównawcze za okres od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku, okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku i na dzień 30.09.2018 roku, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Działając na podstawie artykułu 397 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę o dalszym kontynuowaniu działalności przez Skotan S.A.

W ocenie Zarządu dane finansowe wskazują, na istotne ryzyko utraty płynności finansowej (suma zobowiązań i rezerw przekracza wartość aktywów) – co przekłada się na poważne zagrożenie kontynuacji dalszej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Kapitał własny Emitenta jest ujemny, a Spółka i Grupa finansuje swoją bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone na majątku Spółki, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności zaistnienia takich okoliczności, Zarząd ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd Spółki będzie zmuszony będzie do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej. Szczegółowe wskaźniki opisujące sytuację finansową i płynność Spółki w III kwartale 2019 r. Zarząd przedstawił w pkt 3.10 niniejszego sprawozdania.

### 5.1. Bilans

Bilans	Nota	stan na 2019-09-30	stan na 2018-12-31	stan na 2018-09-30
<b>Aktywa</b>				
<b>A. Aktywa trwale</b>		<b>2 731</b>	<b>5 401</b>	<b>5 850</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>475</b>	<b>608</b>	<b>657</b>
<b>II. Rzeczowe aktywa trwale</b>		<b>2 070</b>	<b>2 414</b>	<b>2 451</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0</b>	<b>2 073</b>	<b>2 057</b>
1. Od jednostek powiązanych		0	2 073	2 057
2. Od pozostałych jednostek				
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>11</b>	<b>121</b>	<b>513</b>
1. Nieruchomości		0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe		11	121	513
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	110	502
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	110	502

b) w pozostałych jednostkach		11	11	11
4. Inne inwestycje długoterminowe				
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>175</b>	<b>185</b>	<b>172</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		117	117	101
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		58	68	71
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>3 846</b>	<b>1 449</b>	<b>1 005</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>517</b>	<b>401</b>	<b>325</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>557</b>	<b>881</b>	<b>552</b>
1. Od jednostek powiązanych		5	3	10
2. Od pozostałych jednostek		552	878	542
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>2 730</b>	<b>141</b>	<b>86</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 548	141	86
a) w jednostkach powiązanych		2 548	16	14
b) w pozostałych jednostkach		0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		182	125	72
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>42</b>	<b>26</b>	<b>42</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>6 577</b>	<b>6 850</b>	<b>6 855</b>
<b>Pasywa</b>				
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>(10 218)</b>	<b>(8 100)</b>	<b>(6 165)</b>
I. Kapitał zakładowy		65 880	65 880	65 880
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
IV. Kapitał zapasowy		141 735	141 582	141 582
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	153	153
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(215 716)	(211 080)	(211 080)
VIII. Zysk (strata) netto		(2 118)	(4 636)	(2 701)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>16 795</b>	<b>14 950</b>	<b>13 020</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>202</b>	<b>270</b>	<b>164</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		117	117	101
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		85	152	63



długoterminowa		7	7	9
krótkoterminowa		78	145	54
3. Pozostałe rezerwy		0	0	0
długoterminowe		0	0	0
krótkoterminowe		0	0	0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>4 061</b>	<b>130</b>	<b>1 097</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek		4 061	130	1 097
- z tytułu emisji obligacji		4 000	0	1 000
- pozostałe		61	130	97
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>12 288</b>	<b>14 196</b>	<b>11 759</b>
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek		12 288	14 196	11 759
a) kredyty i pożyczki		0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		11 036	12 851	10 523
c) zobowiązania z tytułu dostaw i usług		623	709	569
d) z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń		368	450	334
e) z tyt. wynagrodzeń		151	178	253
f) zaliczki otrzymane na dostawy				
g) inne		9	8	80
3. Fundusze specjalne			0	0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>244</b>	<b>354</b>	<b>0</b>
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		244	354	0
długoterminowe				
krótkoterminowe		244	354	0
<b>Pasywa razem</b>		<b>6 577</b>	<b>6 850</b>	<b>6 855</b>
Wartość księgowa		(10 218)	(8 100)	(6 165)
Liczba akcji (w szt.)		27 000 000	27 000 000	27 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		(0,4)	(0,3)	(0,1)
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		27 000 000	27 000 000	27 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		(0,4)	(0,3)	(0,1)

## 5.2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Nota	III kwartał 2019	III kwartał 2018
		01.01.2019r.-	01.01.2018r.-
		30.09.2019r.	30.09.2018r.
<b>w tys. zł</b>			
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>3 401</b>	<b>2 268</b>
od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		3 388	2 264
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		13	4
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>1 448</b>	<b>1 467</b>
jednostkom powiązanim			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 448	1 467
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 954</b>	<b>801</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>		<b>1 526</b>	<b>1 065</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>		<b>3 739</b>	<b>3 326</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>(3 312)</b>	<b>(3 590)</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>1 103</b>	<b>1 030</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne		1 103	1 030
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>4</b>	<b>29</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		4	29
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 213)</b>	<b>(2 589)</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>		<b>928</b>	<b>448</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		856	448
od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		72	0
<b>K. Koszty finansowe</b>		<b>832</b>	<b>560</b>
I. Odsetki w tym:		583	412
dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji		110	90
IV. Inne		139	58
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>		<b>(2 118)</b>	<b>(2 701)</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>			

<b>(M.I.-M.II.)</b>			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>		<b>(2 118)</b>	<b>(2 701)</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
część bieżąca			
część odroczone		0	0
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
<b>R. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>		<b>(2 118)</b>	<b>(2 701)</b>
Zysk (strata) netto		(2 118)	(2 701)
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		27 000 000	27 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,08)	(0,10)
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		27 000 000	27 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,08)	(0,10)

### 5.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Nota	III kwartał 2019	rok 2018	III kwartał 2018
		01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018r.	01.01.2018 r. - 30.09.2018 r.
<b>w tys. zł</b>				
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>(8 100)</b>	<b>(3 464)</b>	<b>(3 464)</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów podstawowych				
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>(8 100)</b>	<b>(3 464)</b>	<b>(3 464)</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>65 880</b>	<b>65 880</b>	<b>65 880</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				
emisji akcji (wydania udziałów)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
umorzenia akcji (udziałów)				
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		<b>65 880</b>	<b>65 880</b>	<b>65 880</b>

2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>141 582</b>	<b>141 582</b>	<b>141 582</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				
emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
z podziału zysku (ustawowo)				
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
pokrycia straty				
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		<b>141 582</b>	<b>141 582</b>	<b>141 582</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>153</b>	<b>153</b>	<b>153</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
aktualizacja aktywów finansowych				
b) zmniejszenia (z tytułu)		153		
zbycia środków trwałych				
korekta aktualizacji aktywów finansowych				
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>153</b>	<b>153</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>				
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>(211 080)</b>	<b>(206 873)</b>	<b>(206 873)</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)				

podział wyniku				
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>				
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>211 080</b>	<b>206 873</b>	<b>206 873</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		<b>211 080</b>	<b>206 873</b>	<b>206 873</b>
a) zwiększenia (z tytułu)				
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		<b>4 636</b>	<b>4 207</b>	<b>4 207</b>
b) zmniejszenia (z tytułu)				
podział wyniku na pokrycie straty z lat ubiegłych				
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>215 716</b>	<b>211 080</b>	<b>211 080</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>(215 716)</b>	<b>(211 080)</b>	<b>(211 080)</b>
<b>8. Wynik netto</b>		<b>(2 118)</b>	<b>(4 636)</b>	<b>(2 701)</b>
a) zysk netto		0	0	0
b) strata netto		2 118	4 636	2 701
c) odpisy z zysku		0	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>(10 218)</b>	<b>(8 100)</b>	<b>(6 165)</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>(10 218)</b>	<b>(8 100)</b>	<b>(6 165)</b>

#### 5.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	Nota	III kwartał 2019	III kwartał 2019
		01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.	01.01.2018 r. - 30.09.2018 r.
<b>w tys. zł</b>			
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(2 118)</b>	<b>(2 701)</b>
<b>Korekty razem</b>		<b>873</b>	<b>(351)</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
Amortyzacja		573	562
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		37	50
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		572	353
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(235)	86
Zmiana stanu rezerw		(67)	(1 666)
Zmiana stanu zapasów		(115)	(4)

Zmiana stanu należności		322	(272)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(97)	643
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(115)	(103)
Inne korekty			
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>		<b>(1 245)</b>	<b>(3 052)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>0</b>	<b>4</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			4
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Z aktywów finansowych, w tym:			
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach			
zbycie aktywów finansowych			
dywidendy i udziały w zyskach			
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
odsetki			
inne wpływy z aktywów finansowych			
w pozostałych jednostkach			
zbycie aktywów finansowych			
dywidendy i udziały w zyskach			
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
odsetki			
inne wpływy z aktywów finansowych			
Inne wpływy inwestycyjne			
<b>Wydatki</b>		<b>210</b>	<b>117</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		95	22
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Na aktywa finansowe, w tym:		115	95
w jednostkach powiązanych		115	95
nabycie aktywów finansowych			
udzielone pożyczki długoterminowe			
w pozostałych jednostkach			
nabycie aktywów finansowych			
udzielone pożyczki długoterminowe			
Inne wydatki inwestycyjne			
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>(210)</b>	<b>(113)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>2 100</b>	<b>3 000</b>
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
Kredyty i pożyczki			
Emisja dłużnych papierów wartościowych		2 100	3 000
Inne wpływy finansowe - dotacje			

<b>Wydatki</b>		<b>588</b>	<b>375</b>
Nabycie akcji (udziałów) własnych			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
Spląty kredytów i pożyczek			
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		63	58
Odsetki		525	317
Inne wydatki finansowe (zwrot dotacji)			
Inne wydatki finansowe			
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>1 512</b>	<b>2 625</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>		<b>57</b>	<b>(540)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>57</b>	<b>(540)</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>125</b>	<b>612</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>		<b>182</b>	<b>72</b>
<b>o ograniczonej możliwości dysponowania</b>			

### 5.5. Pozycje pozabilansowe

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>stan na 2019-09-30</b>	<b>stan na 2018-12-31</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		
nie wniesione dopłaty do kapitału Skotan Ester Sp. z o.o.		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń		
<b>Inne (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
urządzenia TP SA		
weksle obce		
Pozycje pozabilansowe, razem	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA NR 1**
**Zakres zmian wartości rzeczowych środków trwałych**

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	0	3 223	45 068	522	761	0	49 574
	<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	0	48	0	33	0	81
	– nabycie	0	0	48	0	33	0	81
	– przemieszczenie wewnętrzne							
	– inne							
	<b>Zmniejszenia, w tym:</b>				72			72
	– likwidacja							
	– aktualizacja wartości							
	– sprzedaż				72			72
	– przemieszczenie wewnętrzne							
	– inne							
2.	<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	0	3 223	45 116	450	794	0	49 583
3.	<b>Umorzenie na początek okresu</b>	0	3 223	42 986	190	761	0	47 160
	<b>Zwiększenia</b>	0	0	339	59	27	0	425
	<b>Zmniejszenia, w tym:</b>				72			72
	– likwidacja							
	– sprzedaż				72			72
	– przemieszczenie wewnętrzne							
	– inne							
4.	<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	0	3 223	43 325	177	788	0	47 513
5.	<b>Odpisy na początek okresu</b>							
6.	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	0	0	2 082	332	0	0	2 414
7.	<b>Odpisy na koniec okresu</b>							
8.	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	0	0	1 791	273	6	0	2 070



**NOTA NR 2**
**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118	0	1	117
	<b>Razem</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>117</b>

**NOTA NR 3**
**Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118	0	1	117
	<b>Razem</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>117</b>

**NOTA NR 4**
**Pozostałe rezerwy**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0
	- długoterminowe	0	0	0	0
	- krótkoterminowe	0	0	0	0
	<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA NR 5**
**Rezerwy na świadczenia pracownicze**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy na odprawy emerytalne	7	0	0	7
2	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	114	0	36	78
	<b>Razem:</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>85</b>

**NOTA NR 6**
**Zmiana stanów odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>III kwartał 2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Stan na początek okresu	7	0
a) zwiększenia	1	7
b) zmniejszenia	5	0
<b>Suma odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>3</b>	<b>7</b>

#### NOTA NR 7

#### *Koszty według rodzaju*

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I kwartał 2019</b>	<b>III kwartał 2018</b>
Amortyzacja	573	562
Zużycie materiałów i energii	1 544	1 260
Usługi obce	1 434	1 178
Podatki i opłaty	92	66
Wynagrodzenia	2 224	2 154
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	414	397
Pozostałe koszty rodzajowe	502	293
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>6 783</b>	<b>5 910</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	70	52
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży	1 448	1 065
Koszty ogólnego zarządu	3 739	3 326
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług</b>	<b>1 526</b>	<b>1 467</b>

<p>Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych</p> <p><b>29.11.2019 r.</b></p> <p>Data</p> <p><b>Wioletta Syposz</b></p> <p>imię i nazwisko</p> <p><b>Główna Księgowa</b></p> <p><b>Prokurent</b></p> <p>stanowisko/funkcja</p>	<p>Podpisy wszystkich Członków Zarządu</p> <p><b>29.11.2019r.</b></p> <p>Data</p> <p><b>Jacek Kostrzewa</b></p> <p>imię i nazwisko</p> <p><b>Prezes Zarządu</b></p> <p>stanowisko/funkcja</p>
--	---