



GRUPA KAPITAŁOWA „SKOTAN”

41-506 CHORZÓW

UL. DYREKCYJNA 6

**Rozszerzony skonsolidowany raport za III kwartał 2018 r.
zawierający skrócone dane finansowe oraz informacje dotyczące działalności
„Skotan” S.A. oraz Grupy Kapitałowej „Skotan” za okres
od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.**

Spis treści

1	Wprowadzenie	4
2	Wybrane dane finansowe	5
2.1	Wybrane dane finansowe SKOTAN S.A.	5
2.2	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN	6
3	Informacja dodatkowa	7
3.1	Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
3.2	Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3	Nowe i zmienione regulacje MSSF	9
3.4	Forma prezentacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.5	Zastosowane kursy walut	15
3.6	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
3.7	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
3.8	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	16
3.9	Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie śródrocznym	16
3.10	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	16
3.11	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	18
3.12	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe	18
3.13	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	19
3.14	Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności	19
3.15	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w III kwartale 2018 roku	19
4	Pozostałe informacje	19
4.1	Działalność Grupy Kapitałowej w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	19
4.2	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	23
4.3	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta	24
4.4	Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	24
4.5	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	24
4.6	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	25
4.7	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego	25
4.8	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	25
4.9	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi	27
4.10	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	27
4.11	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	27

5	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	29
5.1	<i>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>29</i>
5.2	<i>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i pozostałych całkowitych dochodów.....</i>	<i>31</i>
5.3	<i>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	<i>33</i>
5.4	<i>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</i>	<i>36</i>
5.5	<i>Skonsolidowane pozycje pozabilansowe.....</i>	<i>38</i>
5.6	<i>Noty objaśniające</i>	<i>38</i>
6	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Skotan S.A. wg PSR	57
6.1	<i>Bilans</i>	<i>57</i>
6.2	<i>Rachunek zysków i strat.....</i>	<i>60</i>
6.3	<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym.....</i>	<i>61</i>
6.4	<i>Rachunek przepływów pieniężnych.....</i>	<i>64</i>
6.5	<i>Pozycje pozabilansowe.....</i>	<i>66</i>

1 Wprowadzenie

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Spółki Akcyjnej SKOTAN (SKOTAN, Spółka) za III kwartał 2018 r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN za III kwartał 2018 r., zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2017 roku do 30.09.2017 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
- - Informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SKOTAN zawierającą również informację o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informację o istotnych zmianach wielkości szacunkowych w odniesieniu do danych jednostkowych
- 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),
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SKOTAN S.A. za III kwartał 2018 r. zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2017 roku do 30.09.2017 roku, oraz na dzień 31.12.2017 roku w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. sporządzone zostało według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. sporządzone zostało według Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku dokonano korekty danych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok dotyczących zobowiązań z tytułu leasingu. Sposób prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu przed korektą oraz po korekcie przedstawiono w tabelce poniżej:

Bilans	Stan na 2018-09-30	Stan na 2017-12-31 po korekcie	Wartość korekty	Stan na 2017-12-31 przed korektą
w tys. zł				
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	69	39	39	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	569	165	(39)	204
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	569	165	(39)	204

Korekta dotyczy leasingu, który na dzień 31.12.2017 roku został wykazany w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług a winien być wykazany w pozycji pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe.

Działając na podstawie § 62 ust. 1 Rozporządzenia SKOTAN S.A. nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartałna informacja finansowa przekazywana jest jako uzupełnienie raportu skonsolidowanego.

2 Wybrane dane finansowe

2.1 Wybrane dane finansowe SKOTAN S.A.

Wybrane dane finansowe	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.
	-	-	-	-
	30.09.2018 r.	30.09.2017 r.	30.09.2018 r.	30.09.2017 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 268	1 311	533	308
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 589)	(3 232)	(609)	(759)
Zysk (strata) brutto	(2 701)	(3 528)	(635)	(829)
Zysk (strata) netto	(2 701)	(3 528)	(635)	(829)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 052)	(3 193)	(718)	(750)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(113)	(139)	(27)	(33)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 625	3 356	617	788
Przepływy pieniężne netto, razem	(540)	24	(127)	6
Aktywa, razem	6 855*	7 376**	1 605*	1 768**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 020*	10 840**	3 048*	2 599**
Zobowiązania długoterminowe	1 097*	1 500**	257*	360**
Zobowiązania krótkoterminowe	11 759*	7 498**	2 753*	1 798**
Kapitał własny	(6 165)*	(3 464)**	(1 443)*	(831)**
Kapitał zakładowy	65 880*	65 880**	15 424*	15 795**
Liczba akcji (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	(0,07)	(0,01)	(0,02)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	(0,07)	(0,01)	(0,02)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,11)	(0,06)	(0,03)	(0,01)
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,11)	(0,06)	(0,03)	(0,01)
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

* dane na dzień 30.09.2018r.

** dane na dzień 31.12.2017r.

W dniu 22 sierpnia 2018 r. Zarząd otrzymał postanowienie o rejestracji w dniu 10 sierpnia 2018 r. przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki związanych ze scaleniem akcji Spółki przyjętych Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 22 czerwca 2018 r. Kapitał zakładowy Emitenta wynosi obecnie nadal 65.880.000 zł i dzieli się na 27.000.000 akcji o wartość nominalnej 2,44 zł każda, na który składa się 690.000 akcji serii A, 390.000 akcji serii B oraz 25.920.000 akcji serii C. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 27.000.000.

2.2 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN

Wybrane dane finansowe	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.
	-	-	-	-
	30.09.2018 r.	30.09.2017 r.	30.09.2018 r.	30.09.2017 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 268	1 311	533	308
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 688)	(3 356)	(632)	(788)
Zysk (strata) brutto	(2 710)	(3 532)	(637)	(830)
Zysk (strata) netto	(2 710)	(3 461)	(637)	(813)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 157)	(3 318)	(742)	(779)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8)	(7)	(2)	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 625	3 356	617	788
Przepływy pieniężne netto, razem	(540)	31	(127)	7
Aktywa, razem	6 885*	7 388**	1 612*	1 771**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 049*	10 843 **	3 055*	2 600**
Zobowiązania długoterminowe	1 097*	1 531**	257*	367**
Zobowiązania krótkoterminowe	11 788*	9 312**	2 760*	2 233**
Kapitał własny	(6 164)*	(3 454)**	(1 443)*	(828)**
Kapitał zakładowy	65 880*	65 880**	15 424*	15 795**
Liczba akcji (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	(0,06)	(0,01)	(0,02)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	(0,06)	(0,01)	(0,02)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,11)	(0,06)	(0,03)	(0,02)
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,11)	(0,06)	(0,03)	(0,02)
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,11)	0,00	0,00	0,00

* dane na dzień 30.09.2018r.

** dane na dzień 31.12.2017r.

W dniu 22 sierpnia 2018 r. Zarząd otrzymał postanowienie o rejestracji w dniu 10 sierpnia 2018 r. przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki związanych ze scaleniem akcji Spółki przyjętych Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 22 czerwca 2018 r. Kapitał zakładowy Emitenta wynosi obecnie nadal 65.880.000 zł i dzieli się na 27.000.000 akcji o wartość nominalnej 2,44 zł każda, na który składa się 690.000 akcji serii A, 390.000 akcji serii B oraz 25.920.000 akcji serii C. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 27.000.000.

3 Informacja dodatkowa

3.1 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. 2018 poz. 395), 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 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) z dnia 29 marca 2018 r. (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 30.09.2018 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 (koszt połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia (koszt połączenia) jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło przejęcie jednostki.

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

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

1. wartość bilansowa inwestycji w jednostkę zależną wyłączana jest z tą częścią kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
 - a. ujmowana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu wartość firmy z konsolidacji bądź w wyniku finansowym rozpoznawana jest nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad kosztem połączenia jednostek gospodarczych, zgodnie z MSSF 3,
 - b. określane są i prezentowane oddzielnie udziały mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych,
2. salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
3. wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich, jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz grupy, które

- mogą oznaczać utratę wartości, analizowane są w zakresie konieczności ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
4. ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

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

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 marca 2018 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 2018 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 22 czerwca 2018 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 Spółki oraz Grupy Kapitałowej Zarząd przedstawił w pkt 3.11.

3.2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A za III kwartał 2018 r. sporządzone zostało zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2018 poz. 395) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) z dnia 29 marca 2018 r. (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 2018 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości. W III kwartale 2018 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 Akcjonariuszy w dniu 22 czerwca 2018 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.

Szczegółowe wskaźniki opisujące sytuację finansową i płynność Spółki oraz Grupy Kapitałowej Zarząd przedstawił w pkt 3.11.

3.3 Nowe i zmienione regulacje MSSF

3.3.1 Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, lecz jeszcze nie obowiązujące:

- 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.
- 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.

3.3.2 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,
- 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,
- 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,
- 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 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.

3.3.3 Standardy i Interpretacje zatwierdzone i obowiązujące, nie wywierające istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- 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.

3.3.4 Wpływ nowych regulacji na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

MSSF 9 INSTRUMENTY FINANSOWE

W związku z wdrożeniem MSSF 9 Grupa Kapitałowa SKOTAN dokonała aktualizacji stosowanych zasad rachunkowości:

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 zakłada 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 2018 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 zamierzałaby 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 rozpoznaną utratą 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 niezmiennym 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
w tys. zł			
Należności handlowe			
Nieprzeterminowane	145	0	145
Przeterminowane między 1 – 30 dni	16	0	16
Przeterminowane między 31 – 60 dni	197	0	197
Przeterminowane między 61 – 90 dni	1	0	1
Przeterminowane między 91 – 180 dni	7	0	7
Przeterminowane między 181 – 365 dni	0	4	4
Przeterminowane powyżej 365 dni	0	2	2
Razem należności handlowe brutto na 30.09.2018 r.	366	6	372
Odpis z tytułu ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9	(4)*	(6)**	(9)
Odpis ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	0	0	0

*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 2018 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
w tys. zł			
Saldo odpisów według stanu na początek okresu sprawozdawczego (01.01.2018 r.)	0	0	0
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	-	-	-
Saldo odpisów według stanu na koniec okresu sprawozdawczego (30.09.2018 r.)	0	0	0

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 2018 r. dla kwoty 84 tys. zł, co stanowi 97% 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 2018 roku):

Pozycja	Rating Moody's	Rating Fitch	Poziom koncentracji środków ulokowanych w bankach wg stanu na dzień 30.09.2018 r.
w %			
Bank 1	A2	A	97%
Bank 2	A2	-	0%
Pozostałe banki	-	-	2%

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 2018 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. Wcześniejsze 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.

3.4 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.

3.5 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 30.09.2018 r. - kurs 1 EURO 4,2714 zł,
- na dzień 30.09.2017 r. - kurs 1 EURO 4,3091 zł,
- na dzień 29.12.2017 r. - kurs 1 EURO 4,1709 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 01.01-30.09.2018 r. wynosił 1 EURO = 4,2535 zł,
- kurs średni w okresie 01.01-30.09.2017 r. wynosił 1 EURO = 4,2566 zł.

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

3.6 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	30-09-2018	31-12-2017	Miejsce ujęcia
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym: wycena majątku finansowego	101 0	21 0	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
Pozostałe rezerwy, w tym:	0	1 693	Rezerwa na zobowiązania
- długoterminowe	0	0	
- krótkoterminowe	0	1 693	Rezerwa na spór z PARP

3.7 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
	30-09-2018	31-12-2017	
Wartości aktualizujące krótkoterminowy majątek finansowy – aktualizacja wartości inwestycji	0	0	Przychody finansowe
Wartości aktualizujące krótkoterminowe majątek finansowy – aktualizacja wartości inwestycji	0	0	Koszty finansowe
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym: - wycena majątku finansowego	101	21 0	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
Pozostałe rezerwy, w tym: - długoterminowe - krótkoterminowe	0 0 0	1 693 0 1 693	Rezerwa na zobowiązania
Zaległe urlopy	54	106	Rezerwa na świadczenia pracownicze
Rezerwa na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	9	10	Rezerwa na zobowiązania
Aktywa na odroczony podatek dochodowy, w tym: - należności wątpliwe - odpisy na należności - strata podatkowa do rozliczenia - różnice w bilansowych wartościach środków trwałych - inne	101 0 101	21 0 21	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

3.8 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Informacje dotyczące istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta zostały opisane w punkcie 3.1.

3.9 Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie śródrocznym

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym sezonowość lub cykliczność nie wpływała na działalność Emitenta z uwagi na fakt, iż działalność Spółki w III kwartale 2018 roku koncentrowała się na poszukiwaniu rynków zbytu na produkty będące efektem zakończonych w 2015 roku projektów badawczo-rozwojowych. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest komercjalizacja wyników badań.

3.10 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 28 lutego 2018 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału obligacji imiennych serii I. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii I o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 28 lutego 2019 roku. Oprocentowanie obligacji

nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i płatne będzie przy wykupie obligacji. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym.

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". Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. O emisji obligacji serii I Emitent informował w raporcie bieżącym 6/2018 z dnia 28 lutego 2018 roku.

Zarząd Spółki w dniu 24 maja 2018 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii J. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii J o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 31 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie obligacji nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym.

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”. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. O emisji obligacji serii J Emitent informował w raporcie bieżącym 10/2018 z dnia 24 maja 2018 roku.

Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2018 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii K. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii K o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 31 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie obligacji (suma stawki WIBOR3M oraz marży 4,25 p.p.) nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym.

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". Emitent informował w raporcie bieżącym 24/2018 z dnia 29 sierpnia 2018 roku.

Zarząd Spółki w dniu 28 września 2018 r. zawarł z obligatariuszem porozumienie w sprawie przedłużenia terminu wykupu Obligacji serii C do dnia 31 marca 2019 roku. Pierwotny termin wykupu był ustalony na 30 września 2017 roku, a następnie przedłużony do dnia 30 września 2018 roku. Emitent informował w raporcie bieżącym 25/2018 z dnia 28 września 2018 roku.

Zarząd Spółki w dniu 16 października 2018 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji imiennych serii L i ustalenia warunków emisji oraz dokonał przydziału obligacji imiennych serii L. W ramach emisji zostały przydzielone 3 obligacje imienne o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 300 000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Obligacje zostały wyemitowane na okres do 31.03.2019 roku. Oprocentowanie obligacji (suma stawki WIBOR3M oraz marży 4,25 p.p.) nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach kwartalnych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym.

Zabezpieczeniem spłaty obligacji będzie 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". O powyższym zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym 26/2018 z dnia 16 października 2018 roku.

Tabela poniżej przedstawia nowe emisje obligacji, opisane w tekście powyżej, dokonane w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.:

I.p.	Oznaczenie	Data emisji	Ilość wyemitowanych obligacji (szt.)	Wartość nominalna 1 obligacji (tys. zł)	Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji (tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Obligatariusz	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia
1	Obligacje seria I	20.02.2018r.	10	100	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4%	Laboratoria Badań „BATORY” Sp. z o.o.	28.02.2019r.	Instalacja Wodorowa
2	Obligacje seria J	24.05.2018r.	10	100	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	Boryszew S.A.	31.12.2019r.	Instalacja Wodorowa
3	Obligacje seria K	29.08.2018r.	10	100	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	Przedsiębiorstwo Badań Geofizycznych	31.12.2019r.	Instalacja Wodorowa

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. nie nastąpił wykup obligacji przez Spółkę.

Na dzień 30 września 2018 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%	31.03.2019	Instalacja Omegi
2	Obligacje seria D	1 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2018	Instalacja Omegi
3	Obligacje seria E	500	EUR	4%	31.12.2018	Instalacja Omegi
4	Obligacje seria F	500	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.03.2019	Instalacja Omegi
5	Obligacje seria G	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.09.2019	Instalacja Omegi
6	Obligacje seria H	750	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2018	Instalacja Omegi
7	Obligacje seria I	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4%	28.02.2019	Instalacja Wodorowa
8	Obligacje seria J	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa
9	Obligacje seria K	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa

3.11 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

3.12 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki w dniu 16 października 2018 r. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji imiennych serii L i ustalenia warunków emisji oraz dokonał przydziału obligacji imiennych serii L. W ramach emisji zostały przydzielone 3 obligacje imienne o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 300 000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Obligacje zostały wyemitowane na okres do 31.03.2019 roku. Oprocentowanie obligacji nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji (suma stawki WIBOR3M oraz marży 4,25 p.p.) i będzie płatne w okresach kwartalnych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym.

Zabezpieczeniem spłaty obligacji będzie 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". O emisji obligacji serii L Emitent informował w raporcie bieżącym nr 26/2018 z dnia 16 października 2018 roku.

W dniu 30 października 2018 r. Zarząd Spółki zawarł 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 odpadów (osadów ściekowych) ("Umowa").

Zawarcie Umowy pozwoli Spółce na wdrożenie wyników badań uzyskanych w trakcie realizacji przez Spółkę projektu pn. "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" i wypełnienie w terminie warunków określonych w umowie o dofinansowanie, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 17/2018 z dnia 22 czerwca 2018 roku.

Zakładane jest wykonanie Umowy w dwóch fazach: faza projektowa, która obejmuje zaprojektowanie dedykowanej instalacji oczyszczania gazu syntezowego (moduł 300) i faza wykonawcza, która obejmuje wykonanie i dostawę modułu 300 (oczyszczania gazu syntezowego), dostawę modułu 400 (moduł kogeneracyjny) oraz ich integrację z instalacją zgazowania odpadów. Faza projektowa zostanie zrealizowana w terminie do dnia 18 grudnia 2018 roku za wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 75 tys. zł netto. Rozpoczęcie fazy wykonawczej wymaga potwierdzenia ze strony Zamawiającego w terminie do końca lutego 2019 roku, a jej realizacja zostanie wykonana w terminie do dnia 30 października 2019 za wynagrodzenie, które w zależności od wybranego przez Zamawiającego wariantu jej realizacji może wahać się w przedziale od ok. 1,7 mln zł do maksymalnie 2,63 mln zł netto.

W ramach Umowy Spółka udziela Zamawiającemu nieograniczonej w czasie i nieodwołalnej licencji na potrzeby eksploatacji i konserwacji instalacji będącej przedmiotem Umowy oraz udziela gwarancji na roboty budowlano-montażowe na okres 36 miesięcy od dnia odbioru końcowego instalacji.

Zgodnie z treścią Umowy Wykonawca jest zobowiązany do zapłaty kary umownej w przypadku zwłoki w wykonaniu instalacji lub etapu robót i dostaw w wysokości 0,1% wynagrodzenia za każdy dzień zwłoki, przy czym w przypadku opóźnień w uzyskaniu pozwoleń formalno-prawnych z przyczyn niezależnych od Wykonawcy, termin wykonania ulega przesunięciu o okres tych opóźnień. Spółka wykona przedmiot Umowy siłami własnymi oraz przy pomocy podwykonawców, przy czym za działania i zaniechania podwykonawców Spółka odpowiada jak za swoje własne.

Umowa zawiera zapisy dotyczące prawa Zamawiającego do odstąpienia od Umowy, m.in. jeżeli Wykonawca wykonuje roboty w sposób wadliwy albo sprzeczny z Umową, stanie się niewypłacalny, złożony zostanie wniosek o ogłoszenie upadłości Wykonawcy, wydany zostanie nakaz lub podjęta uchwała w przedmiocie rozwiązania lub likwidacji Wykonawcy, Wykonawca zaprzestanie prowadzenia działalności w zwykłym toku, wierzyciel przejmie w posiadanie jakąkolwiek część majątku Wykonawcy lub w odniesieniu do takiego majątku nastąpi jego zajęcie sądowe, egzekucja lub podobny proces, który pozostanie niezaspokojony przez Wykonawcę lub wystąpi i potrwa co najmniej 30 kolejnych dni przypadek siły wyższej. Ponadto Zamawiający ma prawo odstąpienia od Umowy także z innych ważnych i udokumentowanych powodów jednakże nie później niż do dnia 28 lutego 2019 roku i nie po uprzednim powiadomieniu Wykonawcy o gotowości do realizacji fazy wykonawczej. O powyższym zdarzeniu, Emitent informował w raporcie bieżącym 27/2018 z dnia 30 października 2018 r.

3.13 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 30.09.2018 r. nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

3.14 Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności

Podstawowa działalność Spółki w III kwartale 2018 r. obejmowała działalność handlową produktami powstałymi w ramach prowadzonej działalności badawczo – rozwojowej (na terenie UE) oraz działalność naukowo-badawczą (na terytorium Polski). W latach 2009-2015 spółka pozostawała spółką badawczo-rozwojową i jako taka nie odnotowywała istotnych dla sytuacji finansowej podmiotu przychodów ze sprzedaży podstawowej, ponosząc jednocześnie rosnące koszty prowadzonej działalności. Od stycznia 2016r., niezależnie od kontynuacji prowadzonych działań w obszarze badawczym, spółka koncentruje się na rozwoju wdrożeń zakończonych projektów badawczo – rozwojowych. W konsekwencji powyższego Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności.

3.15 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w III kwartale 2018 roku

W III kwartale 2018 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej SKOTAN.

4 Pozostałe informacje

4.1 Działalność Grupy Kapitałowej w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W związku z zakończeniem w 2015 r. wszystkich projektów badawczo – rozwojowych realizowanych na przestrzeni ostatnich kilku lat III kwartał 2018 roku było dla Spółki 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.

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

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

W roku 2017 Spółka z powodzeniem wprowadziła na rynek suplementy diety ludzkiej – gamę produktów opartych o estry etylowe mieszanek kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9. Segment ten zarówno w poprzednim roku jak i w III kwartale 2018 roku stał się największym pod względem przychodów. „Skotan” W ramach linii produktów ESTROVITA spółka prowadzi i rozwija sprzedaż czterech innowacyjnych suplementów diety (EstroVita, EstroVita Cardio, EstroVita Skin, EstroVita Kids) w kanałach sprzedaży farmaceutycznej (hurtownie farmaceutycznej, sieci aptek, apteki stacjonarne), zielarsko-medycznej, sklepów dla sportowców oraz poprzez sklep on-line www.estrovita.pl Ponadto spółka prowadzi również sprzedaż produktów pod marką własną dystrybutora na rynku krajowym oraz międzynarodowym.

Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka wprowadziła na rynek linię Yarrowia Canifelox - produkty dla psów i kotów. Powstała strona internetowa dedykowana dla tej linii. Funkcjonuje fanpage linii na Facebook'u oraz profil na Instagramie. Uruchomiono sklep on-line, który wzmacniany jest działaniami z wykorzystaniem social mediów. Spółka uruchomiła ponadto nową odsłonę strony internetowej dla koni – Yarrowia Equinox oraz towarzyszący jej sklep internetowy. Spółka wprowadziła także na rynek nowy produkt dla sadowników – biopreparat do stabilizacji mikroflory (również podczas przechowywania), wspomagające naturalne mechanizmy obronne roślin sadowniczych i owoców. Działaniem dodatkowym biopreparatu jest wspomaganie rozwoju owoców. Aktywne negocjacje pozwoliły na podjęcie produkcji usługowej wspomnianego biopreparatu do stabilizacji mikroflory dla jednego z producentów innowacyjnych biologicznych nawozów. Ponadto, Spółka podjęła istotne rozmowy w sektorze upraw rolniczych, efektem których jest podpisanie umowy na usługową produkcję bakterii z rodzaju *Bacillus* oraz *Peaenibacillus* dla Instytutu Ogrodnictwa w Skierniewicach. Dalsze prace w sektorze rolniczym doprowadziły z sukcesem do podjęcia współpracy z podmiotem aktywnie działającym na tym rynku (producent organicznych nawozów, użyźniaczy glebowych i stymulatorów wzrostu) i usługowej produkcji preparatu bakterii z rodzaju *Bacillus* stymulujących wzrost roślin i plonowanie oraz wspomagających pobieranie składników pokarmowych z gleby. Wynikiem tych działań jest znaczny udział sprzedaży tych produktów w całości sprzedaży Spółki.

Spółka 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 (np. wodorotlenek sodu) produkcyjnemu godzinową produktywność instalacji podniesiono o ok. 112% w stosunku do metody bazowej opracowanej w 2014 r.), co realnie wpływa na lepsze wykorzystanie wszystkich surowców oraz energii elektrycznej, pary i sprężonego powietrza, które wykorzystywane są do funkcjonowania urządzeń i armatury. Na podstawie wykonanego w 2016 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 biomasę drożdżową pozwalają na zwiększenie ich udziału w produkcji drożdży, co skutkuje zmniejszeniem ilości zakupywanej gliceryny oraz łagodzi skutki wzrostu cen gliceryny na rynku.

W latach poprzednich Spółka Dominująca 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. Wykorzystała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności spółki. Zarówno w poprzednich latach jak i w III kwartale 2018 roku podstawowym priorytetem spółki stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenia osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

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. Urząd Skarbowy w Chorzowie działający na zlecenie PARP w drodze egzekucji pobrał od Spółki kwotę 1,4 mln zł, co wobec problemów kapitałowych i płynnościowych Spółki było istotnym czynnikiem dodatkowo pogarszającym sytuację finansową.

W dniu 31 stycznia 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości decyzję 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 Dominującej. Decyzja PARP nie jest ostateczna. Spółka zgodnie z przysługującym jej prawem odwołała się od ww. decyzji do Ministra Inwestycji i Rozwoju. O otrzymaniu ww. decyzji Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 3/2018 z dnia 31 stycznia 2018 roku.

W dniu 22 lutego 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok, który uchylił w całości zaskarżoną decyzję Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. WSA m.in. podzielił zarzut dotyczący określenia wysokości kwoty dofinansowania do zwrotu bez zasięgnięcia opinii biegłego, o co Spółka

Dominująca wniosowała w trakcie postępowania. O ww. zdarzeniu Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 4/2018 z dnia 22 lutego 2018 roku.

W dniu 26 lutego 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie, zgodnie z którym Naczelnik postanowił zwolnić ponad kwotę 250 tys. zł wpływy z rachunku bankowego Spółki w Banku PKO BP S.A. od dnia 1 marca 2018 r. do dnia 30 kwietnia 2018 r. O otrzymaniu ww. postanowienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2018 z dnia 26 lutego 2018 roku.

W dniu 25 kwietnia 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie, zgodnie z którym Naczelnik postanowił zwolnić ponad kwotę 250 tys. zł wpływy z rachunku bankowego Spółki w Banku PKO BP S.A. od dnia 1 maja 2018 r. do dnia 31 maja 2018 r. O otrzymaniu ww. postanowienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2018 z dnia 25 kwietnia 2018 roku.

W dniu 17 maja 2018r. Zarząd Spółki powziął informację, iż Minister Inwestycji i Rozwoju nie wniósł skargi kasacyjnej do wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 22 lutego 2018 r., który uchylił w całości zaskarżoną przez Skotan S.A. ("Spółka") decyzję Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". W związku z tym wyrok stał się prawomocny. Stanowiło to podstawę złożonego w tym samym dniu przez Spółkę wniosku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości o zawieszenie prowadzonego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie postępowania egzekucyjnego. O ww. zdarzeniu Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 9/2018 z dnia 17 maja 2018 roku.

W dniu 29 maja 2018 roku Zarząd Spółki otrzymał informację z PARP, iż PARP wystąpiła z wnioskiem do organu egzekucyjnego o zawieszenie egzekucji w sprawie uprawomocnienia się wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie dotyczącego zwrotu środków przeznaczonych na realizację projektu wodorowego ("Wyrok"), w którym wskazano, iż Minister Inwestycji i Rozwoju nie wniósł skargi kasacyjnej do wyroku i stanowiło to podstawę złożonego w tym samym dniu przez Zarząd Skotan S.A. ("Spółka") wniosku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") o zawieszenie prowadzonego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie postępowania egzekucyjnego. Jednocześnie PARP zwrócił się do Spółki o przesłanie stwierdzenia prawomocności Wyroku w celu przedłożenia go w dalszej kolejności do Urzędu Skarbowego w Chorzowie wraz z wnioskiem o umorzenie postępowania egzekucyjnego (raport bieżący nr 13/2018 z dnia 29 maja 2018 r.).

W dniu 4 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki otrzymał od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie dotyczące zawieszenia postępowania egzekucyjnego w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" postępowania egzekucyjnego do dnia 29 maja 2019 roku (raport bieżący nr 14/2018 z dnia 4 czerwca 2018 r.).

W dniu 28 czerwca 2018 roku Zarząd Skotan S.A. otrzymał od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie w sprawie umorzenia postępowania egzekucyjnego w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" (raport bieżący nr 21/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r.). Zgodnie z postanowieniem kwota umorzonych należności wynosi łącznie 2 402 711,11 zł. Jednocześnie Spółka została powiadomiona o uchyleniu zajęć o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 17/2017 z dnia 5 lipca 2017 r.

W dniu 20 sierpnia 2018 r. Zarząd Skotan S.A. otrzymał decyzję Ministra Inwestycji i Rozwoju działającego jako Instytucja Zarządzająca dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka o uchyleniu w całości zaskarżonej decyzji z dnia 21 lipca 2016 r. i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez PARP. (zdarzenie po dniu bilansowym o którym informowano w raporcie bieżącym nr 22/2018 z dnia 20 sierpnia 2018 r.)

LISTA ALERTÓW

W związku z realizacją programu naprawczego związanego z zakwalifikowaniem akcji Spółki do segmentu Lista Alertów, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym 2/2018 z dnia 26 stycznia 2018 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 czerwca 2018 r. podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na scalenie akcji Spółki oraz upoważnieniu Zarządu do podjęcia wszelkich czynności z tym związanych. Zarząd Spółki niezwłocznie przystąpił do realizacji procesu, w szczególności do rejestracji zmian Statutu Spółki Dominującej (rejestracja zmian Statutu Spółki nastąpiła w dniu 10 sierpnia 2018 r., o czym informowano raportem bieżącym nr 23/2018 z dnia 22 sierpnia 2018 r.), zawarcia umowy z podmiotem w celu uzupełnienia niedoborów scalieniowych, wyznaczenia w uzgodnieniu z KDPW oraz GPW dnia referencyjnego, złożenia wniosku do GPW o zawieszenie notowań, złożenia wniosku do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o dokonanie wymiany akcji.

Spółka Dominująca zapewnia, że celem Zarządu Emitenta jest możliwie jak najszybsze doprowadzenie do niekwalifikowania akcji Spółki do segmentu Lista Alertów przy jednoczesnej minimalizacji związanych tym kosztów z uwagi na sytuację finansową Emitenta.

OBLIGACJE

W dniu 28 lutego 2018 r. Zarząd Spółki Dominującej dokonał przydziału obligacji imiennych serii I. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii I o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 28 lutego 2019 roku. Oprocentowanie obligacji nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i płatne będzie przy wykupie obligacji. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. 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”. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. O emisji obligacji serii I Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym 6/2018 z dnia 28 lutego 2018 roku.

Zarząd Spółki w dniu 24 maja 2018 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii J. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii J o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 31 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie obligacji nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Zabezpieczeniem spłaty obligacji będzie 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”. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. O emisji obligacji serii J Emitent informował w raporcie bieżącym 10/2018 z dnia 24 maja 2018 roku.

Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2018 r. dokonał przydziału obligacji imiennych serii K. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii K o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 31 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie obligacji (suma stawki WIBOR3M oraz marży 4,25 p.p.) nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. 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". Emitent informował w raporcie bieżącym 24/2018 z dnia 29 sierpnia 2018 roku.

Zarząd Spółki w dniu 28 września 2018 r. zawarł z obligatariuszem porozumienie w sprawie przedłużenia terminu wykupu Obligacji serii C do dnia 31 marca 2019 roku. Pierwotny termin wykupu był ustalony na 30 września 2017 roku, a następnie przedłużony do dnia 30 września 2018 roku. Emitent informował w raporcie bieżącym 25/2018 z dnia 29 sierpnia 2018 roku.

Zarząd Spółki w dniu 16 października 2018 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji imiennych serii L i ustalenia warunków emisji oraz dokonał przydziału obligacji imiennych serii L. W ramach emisji zostały przydzielone 3 obligacje imienne o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 300 000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Obligacje zostały wyemitowane na okres do 31.03.2019 roku. Oprocentowanie obligacji (suma stawki WIBOR3M oraz marży 4,25 p.p.) nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i będzie płatne w okresach kwartalnych. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Zabezpieczeniem spłaty obligacji będzie 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". Emitent informował w raporcie bieżącym 26/2018 z dnia 16 października 2018 roku.

INNE ZDARZENIA

W dniu 8 czerwca 2018 roku Zarząd Skotan S.A. ("Spółka") poinformował, iż otrzymał z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") pismo w którym PARP wyraził zgodę na zmianę terminu wdrożenia wyników badań uzyskanych w trakcie realizacji projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" ("Projekt") do dnia 30 października 2018 r. (pierwotny termin: 31 marca 2018 r.). W związku z powyższym Spółka złożyła do Fundacji Rozwoju Śląska (Regionalnej Instytucji Finansującej) wniosek o zmianę umowy o dofinansowanie Projektu w ww. zakresie. Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie Projektu Emitent jest zobowiązany, z zastrzeżeniem warunków określonych w umowie o dofinansowanie, do wdrożenia wyników badań przemysłowych lub prac rozwojowych w formie i zakresie określonym we wniosku o dofinansowanie nie później niż do 3 lat od zakończenia realizacji Projektu, które to zakończenie nastąpiło 30 października 2015 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2015 z dnia 30 października 2015 roku. O powyższym zdarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 15/2018 z dnia 8 czerwca 2018 r.

W nawiązaniu do raportu bieżącego 15/2018 z dnia 8 czerwca 2018 r. dotyczącego decyzji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") w sprawie przedłużenia terminu wdrożenia wyników badań projektu: "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" ("Projekt") Zarząd Skotan S.A. poinformował, iż w dniu 22 czerwca 2018 roku zawarł z PARP, reprezentowaną przez Fundację Rozwoju Śląska aneks do umowy o dofinansowanie Projektu na podstawie którego wdrożenie wyników badań uzyskanych w trakcie realizacji Projektu ma nastąpić do dnia 30 października 2018 r. 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 informowała raportem bieżącym nr 17/2018 z dnia 22 czerwca 2018 r.

W dniu 27 czerwca 2018 r. Zarząd Spółki otrzymał z Ministerstwa Finansów pismo informujące o tym, że w dniu 18 czerwca 2018 r. na wniosek Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości usunięto Spółkę z prowadzonego przez Ministra Finansów na podstawie art. 210 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych Rejestru podmiotów wykluczonych z możliwości otrzymania środków przeznaczonych na realizację programów finansowanych z udziałem środków europejskich. O otrzymaniu pisma Spółka informowała raportem bieżącym nr 20/2018 z dnia 27 czerwca 2018 r.

W dniu 30 października 2018 r. (zdarzenie po dniu bilansowym), w ramach wdrożenia wyników projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” Spółka 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 jest wykonanie Umowy w dwóch fazach: faza projektowa, która obejmuje zaprojektowanie dedykowanej instalacji oczyszczania gazu syntezowego (moduł 300) i faza wykonawcza, która obejmuje wykonanie i dostawę modułu 300 (oczyszczania gazu syntezowego), dostawę modułu 400 (moduł kogeneracyjny) oraz ich integrację z instalacją zgazowania odpadów. Faza projektowa zostanie zrealizowana do 18 grudnia 2018 r. za wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 75 tys. zł netto. Rozpoczęcie fazy wykonawczej wymaga potwierdzenia ze strony Zamawiającego w terminie do końca lutego 2019 r. a jej realizacja zostanie wykonana w terminie do 30 października 2019 r. za wynagrodzenie, które w zależności od wybranego przez Zamawiającego wariantu jej realizacji może wahać się w przedziale od ok. 1,7 mln zł do maksymalnie 2,63 mln zł netto.

W dniu 30 września 2018 r. zgodnie z umową o dofinansowanie zakończył się okres trwałości dla projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”. O powyższym zdarzeniu, Emitent informował w raporcie bieżącym 27/2018 z dnia 30 października 2018 r.

W ramach wdrożenia wyników projektu „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice” w III kwartale 2018 r. Spółka wprowadziła na rynek nowe produkty dla rolnictwa – biopreparaty do stabilizacji mikroflory, wspomagające naturalne mechanizmy obronne roślin sadowniczych i owoców.

4.2 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej „Skotan” jest nadal bardzo trudna i w chwili obecnej Grupa identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Grupy, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu. Fakt ten może stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki Dominującej na skalę umożliwiającą jej pozyskiwanie intratnych kontraktów. Zaistniała sytuacja, w której Spółka Dominująca osiągnęła określone i jak najbardziej nadające się do komercjalizacji innowacyjne produkty kosztem praktycznie całych posiadanych zasobów, nie jest wprawdzie w praktyce gospodarczej czymś rzadkim, w szczególności dla spółek prowadzących działalność badawczo-rozwojową, ale pociąga za sobą określone ryzyka i zagrożenia. Nie będąc w stanie samodzielnie wprowadzić przedmiotowych produktów na rynek, z uwagi na koszty wejścia, brak doświadczeń branżowych oraz siły marketingowej, Grupa jest skazana na pozyskanie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju. Niepozyskanie przedmiotowych partnerów przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania Grupy. Alternatywą jest pozyskanie kapitału rozwojowego w ramach nowej emisji akcji spółki lub emisji obligacji zamiennych. Niestety, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w czerwcu 2018 roku podjęło wprawdzie uchwałę o dalszym istnieniu Spółki Dominującej jednak kolejne uchwały dotyczące zgody na nową emisję akcji i/lub emisję obligacji zamiennych nie uzyskały poparcia akcjonariuszy obecnych na WZA.

Kapitał własny Emitenta jest ujemny, a Spółka finansuje bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone, 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 Dominującej będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej.

Grupa nadal kontynuuje poszukiwania nabywcy nieruchomości inwestycyjnej w Sławkowie (5,5 ha na terenie Katowickiej SSE) lub udziały w spółce Skotan –Ester Sp. z o.o. Przedmiotowe niepracujące aktywo jakim jest nieruchomość inwestycyjna może w przyszłości stanowić źródło finansowania etapów wdrożeniowych zrealizowanych projektów.

Dodatkowym warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Grupy jest odzyskanie długotrwałej płynności finansowej, które w znacznej mierze jest uzależnione od możliwości sprzedaży wyników prac badawczo – rozwojowych na rzecz inwestorów zewnętrznych. Grupa nadal poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych związanych z 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 Grupy będzie decyzją strategiczną – pozyskując partnerów długoterminowych dla rozwoju poszczególnych projektów Spółka przekształci się automatycznie w strukturę holdingową Alternatywnie, przy samodzielnym (za pośrednictwem nowej emisji) finansowaniu dalszego rozwoju, Spółka 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.

Rozwijając działalność handlową w obszarze produktów paszowych Spółka wprowadziła na rynek linię Yarrowia Canifelox - produkty dla psów i kotów. Powstała strona internetowa dedykowana dla tej linii. Funkcjonuje fanpage linii na Facebook’u oraz profil na Instagramie. Uruchomiono sklep on-line, który wzmacniany jest działaniami z wykorzystaniem social mediów. Spółka uruchomiła ponadto nową odsłonę strony internetowej dla koni – Yarrowia Equinox oraz towarzyszący jej sklep internetowy.

Spółka wprowadziła także na rynek nowy produkt dla sadowników – biopreparat do stabilizacji mikroflory (również podczas przechowywania), wspomagające naturalne mechanizmy obronne roślin sadowniczych i owoców. Działaniem dodatkowym biopreparatu jest wspomaganie rozwoju owoców. Aktywne negocjacje pozwoliły na podjęcie produkcji usługowej wspomnianego biopreparatu do stabilizacji mikroflory dla jednego z producentów innowacyjnych biologicznych nawozów. Ponadto, Spółka podjęła istotne rozmowy w sektorze upraw rolniczych, efektem których jest podpisanie umowy na usługową produkcję bakterii z rodzaju *Bacillus* oraz *Peanibacillus* dla Instytutu Ogrodnictwa w Skierniewicach. Dalsze prace w sektorze rolniczym doprowadziły z sukcesem do podjęcia współpracy z podmiotem aktywnie działającym na tym rynku (producent organicznych nawozów, użyźniaczy glebowych i stymulatorów wzrostu) i usługowej produkcji preparatu bakterii z rodzaju *Bacillus* stymulujących wzrost roślin i plonowanie oraz wspomagających pobieranie składników pokarmowych z gleby. Dalsze prace nad wspomnianymi preparatami i ich wprowadzanie do obrotu kontynuowane będzie wraz z rozpoczęciem sezonu uprawnego.

4.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

W skład Grupy Kapitałowej SKOTAN na dzień 30 września 2018 r. wchodziły Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne Skotan-Ester Sp. z o.o. i 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., podmiot z Grupy Kapitałowej SKOTAN S.A., z uwagi na zmianę strategii średniookresowej Grupy przeznaczony jest do zbycia na rzecz podmiotów zewnętrznych, albo będzie podlegał likwidacji, połączeniu z Emitentem lub podejmie inną działalność. Wcześniej planowana jest sprzedaż nieruchomości należącej do Skotan – Ester Sp. z o.o.

4.4 Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2018 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej SKOTAN.

4.5 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2018.

4.6 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 - (31.08.2018 r.)		Zmiana w liczbie akcji	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego - (26.11.2018 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 zależnymi	8 950 000*/ 8 950 000*	16,57%*/16,57%*	+680 100	9 630 100**/ 9 630 100**	17,83%**/17,83%**

* liczba akcji zarejestrowana na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 22 czerwca 2018 r.

** liczba akcji zgodnie z zawiadomieniem z dnia 16 listopada 2018 r. (Rb 28/2018 z dnia 19.11.2018 r.). Liczba akcji/głosów po dokonaniu scalenia akcji w stosunku 2:1, które zostało zarejestrowane w dniu 10 sierpnia 2018 r. przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wynosi 4 815 050 akcji/4 815 050 głosów, co daje 17,83% w kapitale i ogólnej liczby głosów w Spółce. Scalenie akcji nie zostało jeszcze przeprowadzone w depozycie papierów wartościowych.

4.7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego

Lp	Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (31.08.2018r.)	Zmiana	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego (26.11.2018r.)
1.	Jacek Kostrzewa	Prezes Zarządu	1	0	1
2.	Jakub Nadachewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
3.	Karina Wściubiak-Hankó	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	0	0	0
4.	Małgorzata Waldowska	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
5.	Agnieszka Zielińska - Dalasińska	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
6.	Jarosław Lewandrowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta, ani udziałów w jednostkach zależnych.

4.8 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

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

wstrzymało weryfikację złożonego przez Emitenta wniosku o płatność końcową w Projekcie do momentu dokonania zwrotu środków lub zakończenia postępowania administracyjnego.

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

W dniu 22 lutego 2017 r. Spółka Dominująca otrzymała decyzję Ministra Rozwoju i Finansów jako Instytucji Zarządzającej dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, która zobowiązuje Emitenta do dokonania zwrotu środków przeznaczonych na realizację Projektu w kwocie 2.425.499,17 zł wraz z odsetkami jak dla zaległości podatkowych naliczonymi od dnia przekazania środków dofinansowania do dnia dokonania zwrotu, przy czym z uwagi na dotychczas dokonany przez Emitenta zwrot 523.960,7 zł z należności głównej, Spółka zobowiązana jest do zwrotu w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji pozostałych środków w wysokości 1.901.538,47 zł plus odsetki. Powyższa decyzja jest ostateczna. O otrzymaniu przedmiotowej decyzji Spółka informowała w raporcie bieżącym 2/2017 z 22 lutego 2017 roku. 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. O podjęciu decyzji o złożeniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Emitent informował w raporcie bieżącym 4/2017 z 9 marca 2017 roku.

W dniu 3 lipca 2017 r. Spółka Dominująca otrzymała z Ministerstwa Finansów pismo informujące o wpisie Spółki do Rejestru podmiotów wykluczonych z możliwości otrzymania środków przeznaczonych na realizację programów z udziałem środków europejskich. Wpis do rejestru został dokonany w związku ze zgłoszeniem nadesłanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie. Jako przyczynę wykluczenia wskazano art. 207 ust. 4 pkt 3 Ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w związku z brakiem zwrotu w wyznaczonym terminie środków uzyskanych przez Spółkę z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na realizację projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". Zgodnie z otrzymanym pismem okres wykluczenia zakończy się z upływem 3 lat od dnia dokonania zwrotu ww. środków. Spółka informowała o otrzymaniu ww. pisma raportem bieżącym nr 16/2017 z dnia 3 lipca 2017 roku.

W dniu 5 lipca 2017 roku Spółka Dominująca 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 "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" sporządzone na podstawie art. 89 par. 1 ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2016 r. poz. 599 z późn. zm.) oraz w związku z tytułami wykonawczymi wystawionymi przez PARP w dniu 22 czerwca 2017 r. na podstawie art. 26 ww. Ustawy, na łączną kwotę 2 604 726,39 zł. Rachunki bankowe Emitenta zostały obciążone tytułem realizacji zajęcia egzekucyjnego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie. Emitent informował o otrzymaniu ww. zawiadomienia w raporcie bieżącym nr 17/2017 z dnia 5 lipca 2017 roku.

W dniu 10 lipca 2017 roku Spółka Dominująca 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 od 1 sierpnia 2017 r. do 31 października 2017 r. W dniu 27 października 2017 roku „Skotan” otrzymał postanowienie przedłużające ww. zwolnienie wpływów ponad kwotę 110 tys. zł do 31 grudnia 2017 roku, a w dniu 20 grudnia 2017 roku przedłużające ww. zwolnienie do 28 lutego 2018 roku. O otrzymaniu ww. pism Spółka informowała w raportach bieżących nr 18/2017 z dnia 10 lipca 2017 roku, nr 27/2017 z dnia 27 października 2017 roku oraz nr 32/2017 z dnia 20 grudnia 2017 roku.

W dniu 17 lipca 2017 r. Spółka Dominująca otrzymała z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości postanowienie w sprawie przedłużenia terminu załatwienia sprawy w przedmiocie wniosku o udzielenie ulgi w postaci rozłożenia na raty zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". Nowy termin załatwienia sprawy został wyznaczony na dzień 30 września 2017 roku. Następnie Emitent otrzymywał od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości kolejne postanowienia w dniach 2 października 2017 r., 17 listopada 2017 r. i 12 grudnia 2017 r. przedłużające termin załatwienia sprawy kolejno na 15 listopada 2017 roku, 30 listopada 2017 roku i 31 stycznia 2018 roku. Emitent informował o otrzymaniu ww. postanowień raportami bieżącymi nr 21/2017 z 17 lipca 2017 roku, nr 26/2017 z dnia 2 października 2017 roku, nr 29/2017 z dnia 17 listopada 2017 roku oraz nr 31/2017 z dnia 12 grudnia 2017 roku.

W dniu 31 stycznia 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości decyzję 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 jest ostateczna. Spółka zgodnie z przysługującym jej prawem odwołała się od ww. decyzji do Ministra Inwestycji i Rozwoju. O otrzymaniu ww. decyzji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2018 z dnia 31 stycznia 2018 roku.

W dniu 22 lutego 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok, który uchylił w całości zaskarżoną decyzję Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu

"Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" 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. Stronom postępowania przysługiwało prawo złożenia skargi kasacyjnej. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2018 z dnia 22 lutego 2018 roku.

W dniu 26 lutego 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie, zgodnie z którym Naczelnik postanowił zwolnić ponad kwotę 250 tys. zł wpływy z rachunku bankowego Spółki w Banku PKO BP S.A. od dnia 1 marca 2018 r. do dnia 30 kwietnia 2018 r. O otrzymaniu ww. postanowienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2018 z dnia 26 lutego 2018 roku.

W dniu 25 kwietnia 2018 roku Spółka Dominująca otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie, zgodnie z którym Naczelnik postanowił zwolnić ponad kwotę 250 tys. zł wpływy z rachunku bankowego Spółki w Banku PKO BP S.A. od dnia 1 maja 2018 r. do dnia 31 maja 2018 r. O otrzymaniu ww. postanowienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2018 z dnia 25 kwietnia 2018 roku.

W dniu 17 maja 2018 r. Zarząd Spółki powziął informację, iż Minister Inwestycji i Rozwoju nie wniósł skargi kasacyjnej do wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 22 lutego 2018 r., który uchylił w całości zaskarżoną przez Skotan S.A. ("Spółka") decyzję Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". W związku z tym wyrok stał się prawomocny.

Stanowiło to podstawę złożonego w tym samym dniu przez Spółkę wniosku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości o zawieszenie prowadzonego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie postępowania egzekucyjnego. O ww. zdarzeniu Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 9/2018 z dnia 17 maja 2018 roku.

W dniu 29 maja 2018 roku Zarząd Spółki otrzymał informację z PARP, iż PARP wystąpiła z wnioskiem do organu egzekucyjnego o zawieszenie egzekucji w sprawie uprawomocnienia się wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie dotyczącego zwrotu środków przeznaczonych na realizację projektu wodorowego, w którym wskazano, iż Minister Inwestycji i Rozwoju nie wniósł skargi kasacyjnej do wyroku i stanowiło to podstawę złożonego w tym samym dniu przez Zarząd Skotan S.A. wniosku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości o zawieszenie prowadzonego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie postępowania egzekucyjnego. Jednocześnie PARP zwrócił się do Spółki o przesłanie stwierdzenia prawomocności wyroku w celu przedłożenia go w dalszej kolejności do Urzędu Skarbowego w Chorzowie wraz z wnioskiem o umorzenie postępowania egzekucyjnego. O ww. zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 13/2018 z dnia 29 maja 2018 r.

W dniu 4 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki otrzymał od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie dotyczące zawieszenia postępowania egzekucyjnego w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" postępowania egzekucyjnego do dnia 29 maja 2019 roku (raport bieżący nr 14/2018 z dnia 4 czerwca 2018 r.).

W dniu 28 czerwca 2018 roku Zarząd Skotan S.A. otrzymał od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie postanowienie w sprawie umorzenia postępowania egzekucyjnego w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" (raport bieżący nr 21/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r.). Zgodnie z postanowieniem kwota umorzonych należności wyniosła łącznie 2 402 711,11 zł. Jednocześnie Spółka została powiadomiona o uchyleniu zajęć o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 17/2017 z dnia 5 lipca 2017 r.

W dniu 20 sierpnia 2018 r., Zarząd Skotan S.A., otrzymał decyzję Ministra Inwestycji i Rozwoju działającego jako Instytucja Zarządzająca dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka o uchyleniu w całości zaskarżonej decyzji z dnia 21 lipca 2016 r. i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez PARP - Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 22/2018 z dnia 20 sierpnia 2018 r.

4.9 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2018 r. nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

4.10 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W III kwartale 2018 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.

4.11 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 :

na dzień 31.12.2017 r. – 32 osoby

na dzień 30.09.2018 r. – 38 osób.

b/ Sytuacja finansowo-majątkowa :

Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Skotan S.A. na 30.09.2018r.:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.09.2018	31.12.2017
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	0,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,7	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-10 754 tys. zł	- 6 254tys. zł
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	1,9	1,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,5	-0,3
Stożenie pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	-1,1	-0,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	-0,9	-0,5

Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Grupy Kapitałowej Skotan na 30.09.2018r.:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.09.2018	31.12.2017
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	0,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,6	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-10 717 tys. zł	- 6 212 tys. zł
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	1,9	1,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,5	-0,3
Stożenie pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	-1,1	-0,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	-0,9	-0,5

5 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN SA z siedzibą w Chorzowie zostało sporządzone zgodnie z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Stosownie do art. 55 ust. 5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2018 poz. 395) 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 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) z dnia 29 marca 2018 r. (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 kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2018 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 22 czerwca 2018 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 Zarząd przedstawił w pkt 3.11.

5.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	stan na 2018-09-30	stan na 2017-12-31	stan na 2017-09-30
w tys. zł				
<i>Aktywa</i>				
Aktywa trwałe		3 302	3 585	4 076
Wartości niematerialne		657	802	1 196
Wartość firmy z konsolidacji		10	10	10
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 451	2 660	2 754
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	101	21	21
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		71	81	84

Aktywa obrotowe		3 583	1 289	3 504
Zapasy		325	321	297
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,	373	216	173
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek	11a	373	216	173
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		161		
Pozostałe należności krótkoterminowe	11a	57	104	191
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek	11a	59	104	191
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0	0
- od jednostek powiązanych		0	0	0
- od pozostałych jednostek				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		87	627	268
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		65	21	61
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	2 513	2 514	2 514
Aktywa razem		6 885	7 388	7 580
<i>Pasywa</i>				
Kapitał własny		(6 164)	(3 454)	(2 771)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 164)	(3 454)	(2 771)
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		(213 780)	(211 070)	(210 387)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(211 070)	(206 927)	(206 926)
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 710)	(4 143)	(3 461)
Udziały mniejszości		0	0	0
Zobowiązania i rezerwy		13 049	10 843	10 351
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		1 207	1 531	1 027
Długoterminowe kredyty i pożyczki				
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek				
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		1 097	1 500	1 000
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
- od jednostek powiązanych				
- od pozostałych jednostek		1 097	1 500	1 000
z tytułu emisji obligacji		1 000	1 500	1 000
z tytułu zobowiązań finansowych		97	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	101	21	21
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	9	10	6

Pozostałe rezerwy długoterminowe				
Dotacje		0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		11 842	9 312	9 324
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		0	0	0
- od jednostek powiązanych				0
- od pozostałych jednostek		0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		69	39	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12a	574	165	165
- od jednostek powiązanych		0	0	0
- od pozostałych jednostek	12a	574	165	165
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12d	11 199	7 297	7 068
- od jednostek powiązanych		0	0	0
- od pozostałych jednostek	12d	11 199	7 297	7 068
z tytułu emisji obligacji	12d	10 523	6 936	6 729
pozostałe	12d	622	361	339
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	54	106	46
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9	0	1 693	2 033
Dotacje		0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	0	12	12
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży				
Pasywa razem		6 885	7 388	7 580

5.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i pozostałych całkowitych dochodów

	Nota	III kwartał 2018	III kwartał 2017
		01.01.2018r.	01.01.2017r.
		-	-
		30.09.2018r.	30.09.2017r.
			w tys. zł
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	13	2 268	1 311
- od jednostek powiązanych			
Przychody ze sprzedaży produktów	13	2 264	1 308
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13	4	3
Koszt własny sprzedaży	14	1 467	1 159
- od jednostek powiązanych			
Koszt sprzedanych produktów		1 467	1 159
Koszt sprzedanych usług			
Koszt sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		801	152

Koszty sprzedaży	14	1 065	322
Koszty ogólnego zarządu	14	3 425	3 084
Pozostałe przychody operacyjne		1 030	45
Pozostałe koszty operacyjne		29	147
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Koszty restrukturyzacji			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 688)	(3 356)
Przychody finansowe	4	449	207
Koszty finansowe	3	471	383
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 710)	(3 532)
Podatek dochodowy		0	71
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 710)	(3 461)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		(2 710)	(3 461)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(2 710)	(3 461)
- akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto		(2 710)	(3 461)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,05)	(0,06)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		54 000 000	54 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,05)	(0,06)

Inne całkowite dochody	Nota		
Zysk (strata) netto		(2 710)	(3 461)
Wycena instrumentów finansowych			
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu			
Całkowite dochody ogółem		(2 710)	(3 461)
przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 710)	(3 461)
Udziałowcom mniejszościowym			

Saldo na dzień 30.09.2017 roku		65 880	141 735		(210 387)	(2 771)		(2 771)
Saldo na dzień 01.01.2017 roku		65 880	141 735		(206 926)	689		689
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach		65 880	141 735		(206 926)	689		689
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 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								
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym								
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					(4 143)	(4 143)		(4 143)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku					(4 143)	(4 143)		(4 143)
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 31.12.2017 roku		65 880	141 735		(211 070)	(3 454)		(3 454)
Saldo na dzień 01.01.2018 roku		65 880	141 735		(211 070)	(3 454)		(3 454)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								

Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach		65 880	141 735		(211 070)	(3 454)		(3 454)
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 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								
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym								
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku					(2 710)	(2 710)		(2 710)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku					(2 710)	(2 710)		(2 710)
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 30.09.2018 roku		65 880	141 735		(213 780)	(6 164)		(6 164)

5.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	III kwartał 2018	III kwartał 2017
		01.01.2018r. 30.09.2018r.	01.01.2017r. 30.09.2017r.
w tys. zł			
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk/Strata brutto przed opodatkowaniem		(2 710)	(3 532)
Korekty:		963	910
Amortyzacja wartości niematerialnych			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych		563	575
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		50	92
(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			
Otrzymane odsetki		354	243
Otrzymane dywidendy			
Zysk ze zbycia jednostki zależnej			
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		(1 747)	(2 622)
Zmiana stanu zapasów		(4)	(248)
Zmiana stanu należności		(266)	(61)
Zmiana stanu zobowiązań		653	53
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(1 793)	(511)
Inne korekty			
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		(3 157)	(3 389)
Zapłacone odsetki			
Zapłacony podatek dochodowy			
Podatek odroczony		0	71
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 157)	(3 318)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(22)	(7)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		4	
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			
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	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(8)	(7)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			
Nabycie akcji własnych			
Kredyty i pożyczki			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 000	3 563
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Inne wpływy			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek			
Spląty kredytów i pożyczek			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(58)	
Odsetki zapłacone		(317)	(207)
Inne wydatki			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 625	3 356
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(540)	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		627	236
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		87	268

Pozycje pozabilansowe	stan na	stan na
	2018-09-30	2017-09-30
	w tys. zł	
Należności warunkowe	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Zobowiązania warunkowe	0	0
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
udzielonych gwarancji i poręczeń		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
udzielonych gwarancji i poręczeń		
Inne (z tytułu)		
urządzenia TP SA		
weksle obce		
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0

5.6 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
	Wartość brutto							
1.	na początek okresu	0	3 223	45 067	283	791	0	49 364
	Zwiększenia, w tym:							
	– nabycie	0	0	5	186	14	0	205
	– przemieszczenie wewnętrzne	0	0	5	186	14	0	205
	– inne							
	Zmniejszenia, w tym:							
	– likwidacja				46			46
	– aktualizacja wartości							
	– sprzedaż				46			46

- przemieszczenie wewnętrzne
- inne

2. Wartość brutto na koniec okresu	0	3 223	45 072	423	805	0	49 523
3. Umorzenie na początek okresu	0	3 223	42 513	188	780	0	46 704
Zwiększenia	0	0	359	30	25	0	414
Zmniejszenia, w tym:				46			46
- likwidacja							
- sprzedaż				46			46
- przemieszczenie wewnętrzne							
- inne							
4. Umorzenie na koniec okresu	0	3 223	42 872	172	805	0	47 073
5. Odpisy na początek okresu							
6. Wartość netto na początek okresu	0	0	2 554	65	11	0	2 630
7. Odpisy na koniec okresu							
8. Wartość netto na koniec okresu	0	0	2 200	251	0	0	2 451

NOTA NR 2a

Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych

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

Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Razem
1.	Wartość na początek okresu	11	0			11
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					
2.	Wartość na koniec okresu	11	0			11

NOTA NR 3

Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2018	III kwartał 2017
	Odsetki	412	298
	od jednostek powiązanych		
	od pozostałych jednostek	412	298
	- odsetki od obligacji	347	189
	- odsetki od zobowiązań wobec PARP	14	0
	- pozostałe	51	109
	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
	wycena akcji	0	0
	Inne	59	85
	Koszty finansowe ogółem	471	383

Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2018	III kwartał 2017
	Odsetki	449	207
	od jednostek powiązanych		
	od pozostałych jednostek	449	207
	- anulowanie odsetek od zobowiązań		207
	- rozwiązanie rezerwy PARP	449	
	- pozostałe	0	0
	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
	wycena akcji		
	Inne	0	0
	Przychody finansowe ogółem	449	207

NOTA NR 5

Rozliczenia międzyokresowe (bierne) i dotacje

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rozliczenia międzyokresowe	12	147	147	0
a)	długoterminowe	0	135	135	0
	dotacje				
	inne	0	135	135	0
b)	krótkoterminowe	12	12	24	0
	- Rezerwy				
	- Dotacje				
	- Inne	12	12	24	0

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	21	80	0	101
	Razem	21	80	0	101

NOTA NR 7
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia – nieruchomości

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2018	31.12.2017
1	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia:	2 513	2 514
	nieruchomość Sławków-grunty	2 470	2 470
	nieruchomość Sławków-budynki	43	44
	Razem	2 513	2 514

Nieruchomość inwestycyjna w skład której wchodzi grunty o powierzchni 5,5 ha i budynek. Nieruchomość jest usytuowana w Sławkowie na terenie Katowickiej Strefy Ekonomicznej. Z uwagi na uzyskane wyceny rzeczoznawców w 2016 roku dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość brutto nieruchomości na 30.09.2018 wynosiła: 3 669 tys. zł a wartość odpisu aktualizującego : 1 156 tys. zł.

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	21	80	0	101
	Razem	21	80	0	101

NOTA NR 9
Pozostałe rezerwy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	1 693	0	1 693	0
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe , w tym:	1 693	0	1 693	0
	rezerwa spór PARP (wykorzystana)	513	0	513	0
	rezerwa spór PARP (rozwiązana)	1 180	0	1 180	0
	Razem:	1 693	0	1 693	0

W dniu 22 lutego 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok, który uchylił w całości zaskarżoną decyzję Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W związku z powyższym Spółka rozwiązała rezerwę.

NOTA NR 10
Rezerwy na świadczenia pracownicze

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy na odprawy emerytalne	10	0	1	9
2	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	106	0	52	54
	Razem:	116	0	53	63

NOTA NR 11 a
Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2018	31.12.2017
1	Z tytułu dostaw i usług	373	216
1	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	161	52
2	Dochodzone na drodze sądowej	1	0
3	Inne	58	52
	Należności krótkoterminowe netto, razem	593	320
	Odpis aktualizacyjny wartość należności (z 2007)	0	0
	Należności krótkoterminowe brutto, razem	593	320

NOTA NR 11 b
Zmiana stanów odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	III kwartał 2018	31.12.2017
1		
Stan na początek okresu	0	154
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	154
Suma odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	0	0

NOTA NR 11 c

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

I.p.	Wyszczególnienie	jednostka	waluta	w tys. zł	
				III kwartał 2018	31.12.2017
a	w walucie polskiej		PLN	553	220
b	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			40	100
b1	w walucie		EUR	9	24
	po przeliczeniu na tys. zł			40	100
	pozostałe waluty w tys. zł				
	Należności krótkoterminowe, razem			593	320

NOTA NR 11 d

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2018	
		III kwartał 2018	31.12.2017
1	do 1 miesiąca	145	189
2	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
3	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
4	powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
5	powyżej 1 roku		
6	należności przeterminowane	227	27
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto), razem	372	216
	Odpis aktualizacyjny wartość należności z tytułu dostaw i usług (z 2007)	0	0
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto), razem	372	216

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2018	31.12.2017
1	do 1 miesiąca	16	20
2	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	197	2
3	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	1	1
4	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11	4
5	powyżej 1 roku	2	
Należności z tytułu dostaw i usług, razem przeterminowane (brutto), razem		227	27
Odpis aktualizacyjny wartość należności z tytułu dostaw i usług (z 2007)		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem przeterminowane(netto), razem		227	27

NOTA NR 12 a

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2018	31.12.2017
1	Z tytułu dostaw i usług	574	165
1	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	357	194
2	Z tytułu wynagrodzeń	253	166
3	Z tytułu otrzymanej zaliczki na dostawę	0	0
4	Z tytułu ZFŚP	0	0
3	Inne w tym:	10 603	6 976
	- emisja obligacji	10 523	6 936
	- pozostałe	80	40
Razem:		11 787	7 501

NOTA NR 12 b
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

I.p.	Wyszczególnienie	jednostka	waluta	w tys. zł	
				III kwartał 2018	31.12.2017
a	w walucie polskiej		PLN	9 647	5 409
b	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 140	2 092
b1	w walucie		EUR	501	507
	po przeliczeniu na tys. zł			2 140	2 092
	pozostałe waluty w tys. zł				
	Zobowiązania krótkoterminowe, razem			11 787	7 501

NOTA NR 12 c
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2018	31.12.2017
1	Z tytułu dostaw i usług	574	165
	Razem:	574	165

NOTA NR 12 d
Pozostałe zobowiązania

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2018	31.12.2017
1	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	357	194
2	Z tytułu wynagrodzeń	253	166
3	Z tytułu otrzymanej zaliczki na dostawę	0	0
4	Z tytułu ZFŚP	0	0
3	Inne w tym:	10 603	6 976
	- emisja obligacji	10 523	6 936
	- pozostałe	80	40
	Razem:	11 213	7 336

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

I.p.	Wyszczególnienie	Wartość nominalna (tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa
1	Obligacje seria C	3 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.03.2019	Instalacja Omegi	
2	Obligacje seria D	1 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2018	Instalacja Omegi	
3	Obligacje seria E	500	EUR	4%	31.12.2018	Instalacja Omegi	
4	Obligacje seria F	500	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.03.2019	Instalacja Omegi	
5	Obligacje seria G	1 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	30.09.2019	Instalacja Omegi	
6	Obligacje seria H	750	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2018	Instalacja Wodorowa	
7	Obligacje seria I	1000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	28.02.2019	Instalacja Wodorowa	
8	Obligacje seria K	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4%	31.12.2019	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	Dodatkowe prawa
1	Obligacje seria J	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	31.12.2019	Instalacja Wodorowa	

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

Wyszczególnienie	III kwartał 2018	III kwartał 2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 264	1 308
Przychody ze sprzedaży towarów	4	3
Przychody Grupy Kapitałowej	2 268	1 311

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody III kwartał 2018	Przychody III kwartał 2017
Polska	1 855	807
Pozostałe	413	504
Ogółem	2 268	1 311

Informacje o głównych klientach

Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów Grupy
Egida Sp. z o.o.	708	32%
Cargill Poland Sp. z o.o.	481	21%
Equine Supplements UK LTD	372	16%
pozostali	707	31%
Ogółem	2 268	100%

NOTA NR 14
Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	III kwartał 2018	III kwartał 2017
Amortyzacja	563	575
Zużycie materiałów i energii	1 260	929
Usługi obce	1 191	874
Podatki i opłaty	136	119
Wynagrodzenia	2 167	1 845
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	399	323
Pozostałe koszty rodzajowe	293	89
Koszty według rodzaju	6 009	4 754
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	52	189
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży	1 065	322
Koszty ogólnego zarządu	3 425	3 084
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	1 467	1 159

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 2018 r. do 30 września 2018 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.

Informacje o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych ze środków obrotowych oraz zaciągając zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych, których przedmiotem były samochody osobowe.

NOTA NR 19
Informacje o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Wojewódzki Sąd Administracyjny (dalej: „WSA”) w Warszawie po rozpoznaniu na rozprawie w dniu 22 lutego 2018 r., wydał wyrok w sprawie o sygn. akt V SA/Wa 802/17, w którym WSA uchylił w całości zaskarżoną decyzję Ministra Rozwoju i Finansów (obecnie Ministra Inwestycji i Rozwoju) w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania, jak również WSA zasądził od Ministra Inwestycji i Rozwoju na rzecz Spółki zwrot kosztów postępowania sądowego w wysokości 39 262,00 zł.

NOTA NR 20
Korekty błędów poprzednich okresów

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 30 września 2018 r. dokonano korekty danych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok dotyczących błędnej prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu. Sposób prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu przed korektą oraz po jej dokonaniu przedstawia tabela poniżej:

Pozycja zobowiązań i rezerw krótkoterminowych	Wartość przed korektą Stan na 2017-12-31	Wartość korekty	Wartość po korekcie Stan na 2017-12-31
	w tys. zł		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	39	39
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	204	(39)	165

NOTA NR 21
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 2018 r. do 30 września 2018 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	
	01.01.2018r. - 30.09.2018r.	01.01.2017r. - 30.09.2017r.	01.01.2018 r. - 30.09.2018 r.	01.01.2017r. - 30.09.2017r.	30.09.2018r.	31.12.2017r.	30.09.2018r.	31.12.2017r.
w tys. zł								
Jednostka dominująca	0	0	0	0	2 201*	1 981**	0	0
„SKOTAN” S.A.	0	0			2 201*	1 981**	0	0
Jednostki zależne	0	0	0	0	0	0	2 201	2 101
SKOTAN – ESTER SP. Z O.O.							2 059	1 965
ALCHEMIA – ESTER SP. Z O.O.							137	132
OMEGA 3 SP. Z O.O.							5	4

* Na wartość należności od podmiotów powiązanych w Spółce składają się: należności długoterminowe z tytułu dopłat do spółki SKOTAN-ESTER sp. z o.o. w wysokości 2 057 tys. zł i 14 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 10 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 1 965 tys. zł i 10 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 6 tys. zł.

NOTA NR 24
Informacje o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej 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 2018 r. do 30 września 2018 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 2018 r. do 30 września 2018 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. Poniższe ryzyka zostały opisane poniżej.

NOTA 28a
Aktywa i zobowiązania finansowe oprocentowane

Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe oprocentowane w postaci środków pieniężnych na rachunku bankowym bieżącym (70 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 2018 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	30.09.2018	Instalacja Omegi
Obligacje seria D	PLN	1 000	1 012	WIBOR 3M+3,1%	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	Instalacja Omegi
Obligacje seria E	EUR	2 136	2 153	4%	28.03.2017	30.06.2017	31.12.2018	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	761	WIBOR 3M+4,25 %	31.10.2017	31.12.2018	31.12.2018	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	1 021	WIBOR 3M+4,25 %	24.05.2018	31.12.2019	31.12.2019	Instalacja Wodór
Obligacje seria K	PLN	1 000	1 004	WIBOR 3M+4,25 %	29.08.2018	31.12.2019	30.09.2019	Instalacja Wodór
Razem		11 313	11 522					

Z tego :

Krótkoterminowe 10 522

Długoterminowe 1 000

STAN NA 31 GRUDNIA 2017 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	30.09.2018	Instalacja Omegi
Obligacje seria D	PLN	1 000	1 012	WIBOR 3M+3,1%	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	Instalacja Omegi
Obligacje seria E	EUR	2 063	2 106	4%	28.03.2017	30.06.2017	31.12.2018	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	1 019	WIBOR 3M+4,25%	08.09.2017	30.09.2019	30.09.2019	Instalacja Omegi
Obligacje seria H	PLN	750	757	WIBOR 3M+4,25%	31.10.2017	31.12.2018	31.12.2018	Instalacja Omegi
Razem		8 313	8 436					

Z tego :

Krótkoterminowe 6 936

Długoterminowe 1 500

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 30.09.2018 (w tys. PLN)	Maksymalna ekspozycja na dzień 31.12.2017 (w tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	87	627
Należności z tyt. dostaw i usług	373	216
Należności inne	336	104
Razem	796	947

Maksymalna strata na jaką jest narażona grupa z tyt. ryzyka kredytowego stanowi maksymalną kwotę ekspozycji, wskazaną powyżej na dzień 30 września 2018 roku.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Koncentracja ryzyka w przekroju wierzycieli	Saldo na dzień 30.09.2018 (w tys. PLN)	% maksymalnej ekspozycja na dzień 30.09.2018	Saldo na dzień 31.12.2017 (w tys. PLN)	% maksymalnej ekspozycja na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	87	11%	627	66%
Należności z tyt. dostaw i usług, w tym 3 największych wierzycieli	373	47%	216	23%
- klient 1	192	51%	66	30%
- klient 2	46	12%	38	17%
- klient 3	28	8%	28	13%
Należności inne	336	42%	104	11%
Razem	796	100%	947	100%

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 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Na 30 września 2018:

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 30.09.2018	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			8 253		3 300		11 553
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	371	198					574
Zobowiązania pozostałe	466	292					758
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	837	490	8 253	0	3 300		12 881

Terminy zapadalności aktywów finansowych na 30.09.2018	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	228	145					373
Pozostałe należności		220					220
RAZEM AKTYWA FINANSOWA	228	365					593

Na 31 grudnia 2017:

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2017	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				6 936	1 500		8 436
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	197					204
Zobowiązania pozostałe	90	271					361
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	97	468		6 936	1 500		9 001

Terminy zapadalności aktywów finansowych na 31.12.2017	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	27	189					216
Pozostałe należności		104					104
RAZEM AKTYWA FINANSOWA	27	293					320

NOTA 28e
Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut ze względu na fakt iż część przychodów ze sprzedaży uzyskuje za granicą, rozliczając się w walucie obcej oraz realizuje zakupy rozliczając się w walucie obcej.

Grupa wykazywała następujące pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej, przeliczone na walutę krajową wg kursu średniego NBP na dzień 28 września:

Pozycja bilansowa	Waluta	Saldo na dzień 30.09.2018 (w tys. PLN)	Saldo na dzień 31.12.2017 (w tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	EUR	0	25
Należności z tyt. dostaw i usług	EUR	9	100
Należności inne		0	0
Razem aktywa		9	125
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	EUR	2 140	2 092
Zobowiązania pozostałe		0	0
Razem zobowiązania		2 140	2 092

NOTA 29
Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Głównym celem takiego działania jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto grupa wlicza wyemitowane obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	30 września 2018 (w tys. PLN)	31 grudnia 2017 (w tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	11 553	8 436
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 331	565
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87	627
Zadłużenie netto	12 797	8 374
Kapitał własny	(6 164)	(3 454)
Kapitały rezerwowe z tyt. niezrealizowanych zysków	0	0
Kapitał razem	(6 164)	(3 454)
Kapitał i zadłużenie netto	6 633	4 920
Wskaźnik dźwigni	-1,9	- 1,7

6 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Skotan S.A. wg PSR

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SKOTAN S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Zawiera dane porównawcze za okres od 01.01.2017 roku do 30.09.2017 roku, okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku i na dzień 30.09.2017 roku, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

W kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2018 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 22 czerwca 2018 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 Zarząd przedstawił w pkt 3.11 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SKOTAN S.A. w III kwartale 2018 r.”

6.1 Bilans

Bilans	Nota	stan na 2018-09-30	stan na 2017-12-31	stan na 2017-09-30
Aktywa				
A. Aktywa trwałe		5 850	6 132	6 626
I. Wartości niematerialne i prawne		657	802	1 196
II. Rzeczowe aktywa trwałe		2451	2 660	2 754
III. Należności długoterminowe		2 057	1 965	1 936
1. Od jednostek powiązanych		2 057	1 965	1 136
2. Od pozostałych jednostek				
IV. Inwestycje długoterminowe		513	603	635
1. Nieruchomości		0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe		513	603	635
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		502	592	624
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		502	592	624

b) w pozostałych jednostkach		11	11	11
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		172	102	105
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		101	21	21
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		71	81	84
B. Aktywa obrotowe		1 005	1 244	915
I. Zapasy		325	321	297
II. Należności krótkoterminowe		552	280	320
1. Od jednostek powiązanych		10	6	4
2. Od pozostałych jednostek		542	274	316
III. Inwestycje krótkoterminowe		86	622	260
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		86	622	260
a) w jednostkach powiązanych		14	10	10
b) w pozostałych jednostkach			0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		72	612	250
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		42	21	38
Aktywa razem		6 855	7 376	7 541
Pasywa				
A. Kapitał własny		(6 165)	(3 464)	(2 786)
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		141 582	141 582	141 582
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		153	153	153
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(211 080)	(206 873)	(206 873)
VIII. Zysk (strata) netto		(2 701)	(4 207)	(3 528)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		13 020	10 840	10 326
I. Rezerwy na zobowiązania		164	1 830	2 106
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		101	21	21

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	63	116	52
długoterminowa	9	10	6
krótkoterminowa	54	106	46
3. Pozostałe rezerwy	0	1 693	2 033
długoterminowe	0	0	
krótkoterminowe	0	1 693	2 033
II. Zobowiązania długoterminowe	1 097	1 500	1 000
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	1 097	1 500	1 000
- z tytułu emisji obligacji	1 000	1 500	1 000
- pozostałe	97	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 759	7 498	7 208
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	11 759	7 498	7 208
a) kredyty i pożyczki	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 523	6 936	6 729
c) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	569	163	162
d) z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	334	193	174
e) z tyt. wynagrodzeń	253	166	141
f) zaliczki otrzymane na dostawy			
g) inne	80	40	2
3. Fundusze specjalne		0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	12	12
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	12	12
długoterminowe			
krótkoterminowe	0	12	12
Pasywa razem	6 855	7 376	7 541
Wartość księgowa	(6 165)	(3 464)	(2 786)
Liczba akcji (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	(0,11)	(0,06)	(0,05)
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	(0,11)	(0,06)	(0,05)

6.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Nota	III kwartał 2018	III kwartał 2017
		01.01.2018r.-	01.01.2017r.-
		30.09.2018r.	30.09.2017r.
w tys. zł			
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 268	1 311
od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 264	1 308
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		4	3
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 467	1 159
jednostkom powiązanim			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 467	1 159
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		801	152
D. Koszty sprzedaży		1 065	322
E. Koszty ogólnego zarządu		3 326	2 959
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		(3 590)	(3 129)
G. Pozostałe przychody operacyjne		1 030	45
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			0
III. Inne przychody operacyjne		1 030	45
H. Pozostałe koszty operacyjne		29	148
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		29	148
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 589)	(3 232)
J. Przychody finansowe		448	208
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		448	208
od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			
K. Koszty finansowe		560	504
I. Odsetki w tym:		412	298
dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji		90	121

IV. Inne		58	85
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		(2 701)	(3 528)
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)		(2 701)	(3 528)
O. Podatek dochodowy			
część bieżąca			
część odroczone			
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		(2 701)	(3 528)
Zysk (strata) netto		(2 701)	(3 528)
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,05)	(0,07)
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		54 000 000	54 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,05)	(0,07)

6.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Nota	III kwartał 2018	rok 2017	III kwartał 2017
		01.01.2018 r. - 30.09.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2017 r. - 30.09.2017 r.
w tys. zł				
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		(3 464)	742	742
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów podstawowych				
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		(3 464)	742	742
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		65 880	65 880	65 880
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				
emisji akcji (wydania udziałów)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
umorzenia akcji (udziałów)				

1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		65 880	65 880	65 880
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				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		141 582	141 582	141 582
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				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		141 582	141 582	141 582
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		153	153	153
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
aktualizacja aktywów finansowych				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
zbycia środków trwałych				
korekta aktualizacji aktywów finansowych				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		153	153	153
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(206 873)	(198 284)	(198 284)
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				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		206 873	198 284	198 284
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		206 873	198 284	198 284
a) zwiększenia (z tytułu)				
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		4 207	8 589	8 589
b) zmniejszenia (z tytułu)				
podział wyniku na pokrycie straty z lat ubiegłych				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		211 080	206 873	206 873
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		(211 080)	(206 873)	(206 873)
8. Wynik netto		(2 701)	(4 207)	(3 528)
a) zysk netto			0	0
b) strata netto		2 701	4 207	3 528
c) odpisy z zysku		0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		(6 165)	(3 464)	(2 786)
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		(6 165)	(3 464)	(2 786)

6.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	Nota	III kwartał 2018	III kwartał 2017
		01.01.2018 r. - 30.09.2018 r.	01.01.2017 r. - 30.09.2017 r.
w tys. zł			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)			
Zysk (strata) netto		(2 701)	(3 528)
Korekty razem		(351)	335
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
Amortyzacja		562	571
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		50	92
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		353	243
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		86	121
Zmiana stanu rezerw		(1 666)	(414)
Zmiana stanu zapasów		(4)	(248)
Zmiana stanu należności		(272)	(58)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		643	30
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(103)	(2)
Inne korekty		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		(3 052)	(3 193)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		4	0
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			

Wydatki		117	139
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		22	3
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Na aktywa finansowe, w tym:		95	136
w jednostkach powiązanych		95	136
nabycie aktywów finansowych			
udzielone pożyczki długoterminowe			
w pozostałych jednostkach			
nabycie aktywów finansowych			
udzielone pożyczki długoterminowe			
Inne wydatki inwestycyjne			
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(113)	(139)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		3 000	3 563
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
Kredyty i pożyczki			
Emisja dłużnych papierów wartościowych		3 000	3 563
Inne wpływy finansowe - dotacje			
Wydatki		375	207
Nabycie akcji (udziałów) własnych			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
Spłaty kredytów i pożyczek			
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		58	
Odsetki		317	207
Inne wydatki finansowe (zwrot dotacji)			
Inne wydatki finansowe			
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		2 625	3 356
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		(540)	24
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(540)	24
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne na początek okresu		612	226
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		72	250
o ograniczonej możliwości dysponowania			

W rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu należności wynosi (273) tys. zł. i różni się od zmiany stanu należności wynikającej z bilansu o kwotę 92 tys., która wynika z należności długoterminowych z tytułu dopłat do kapitału wobec spółki zależnej. Przepływy z tym związane wykazane zostały w segmencie działalności inwestycyjnej.

6.5 Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na 2018-09-30	stan na 2017-12-31
w tys. zł		
Należności warunkowe	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Zobowiązania warunkowe	0	0
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		
Inne (z tytułu)	0	0
urządzenia TP SA		
weksle obce		
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0

NOTA NR 1

Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	III kwartał 2018	III kwartał 2017
Amortyzacja	562	571
Zużycie materiałów i energii	1 260	929
Usługi obce	1 178	862
Podatki i opłaty	66	51
Wynagrodzenia	2 154	1 812
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	397	322
Pozostałe koszty rodzajowe	293	83
Koszty według rodzaju	5 910	4 630
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	52	190
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży	1 065	322
Koszty ogólnego zarządu	3 326	2 959
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	1 467	1 159

<p>Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych</p> <p>26.11.2018 r. Data</p> <p>Wioletta Syposz imię i nazwisko</p> <p>Główna Księgowa Prokurent stanowisko/funkcja</p>	<p>Podpisy wszystkich Członków Zarządu</p> <p>26.11.2018r. Data</p> <p>Jacek Kostrzewa imię i nazwisko</p> <p>Prezes Zarządu stanowisko/funkcja</p>
--	--