



think global · think tgs

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

„SKOTAN” S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2013 R.**

Poznań, dnia 21 marca 2014 r.



think global · think tgs



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.	6
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	15

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. (Spółki) z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Uniwersyteckiej 13 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2013r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **99 227 tys. zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **434 tys. zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **434 tys. zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 812 tys. zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

7. Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż działalność Spółki opiera się głównie na działalności związanej z prowadzeniem projektów badawczo-naukowych w związku z czym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2013 w pkt VII. „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk” Zarząd przedstawił głównie zagrożenia i ryzyka jakim jest obciążona prowadzona działalność oraz realizowane projekty badawcze, a w pkt XVI. powyższego sprawozdania Zarząd Jednostki dokonał analizy możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.



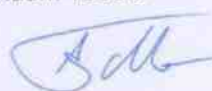
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.



Marcin Góra

Członek Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10009

Adam Toboła



Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 12269

4AUDYT sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR, pod numerem
ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 21 marca 2014 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

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

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach przy ulicy Uniwersyteckiej 13.

Prawnym poprzednikiem Spółki były Zakłady Garbarskie Skotan w Skoczowie.

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

Spółce został nadany numer NIP 5480075967 oraz symbol REGON 070629344.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 65 880 tys. zł i dzielił się na 54 000 000 akcji o wartości nominalnej 1,22 złotych każda.

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

Zgodnie z notą 22 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Roman Krzysztof Karkosik	32,93%	17 782 600	1,22	21 695
Grażyna Wanda Karkosik	11,61%	6 271 404	1,22	7 651
Krezus S.A.	8,72%	4 708 961	1,22	5 745
Pozostali akcjonariusze	46,74%	25 237 035	1,22	30 789
Razem	100,00%	54 000 000	-	65 880

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

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marek Pawełczak	Prezes Zarządu
Wojciech Sobczak	Wiceprezes Zarządu

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

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

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

- W dniu 27 czerwca 2013 roku w związku ze złożoną rezygnacją Pana Romana Krzysztofa Karkosika z członkostwa w Radzie Nadzorczej, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Jarosława Lewandowskiego.
- W tym samym dniu Walne Zgromadzenie zatwierdziło wybór Pani Małgorzaty Krauze do składu Rady Nadzorczej dokonany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 7 grudnia 2012 r.

W badanym okresie oraz w okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawowała pani Wioletta Syposz.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Górę (numer ewidencyjny 10009) działającego w imieniu 4AUDYT sp.z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta z następującym zastrzeżeniem:

„Na dzień wydania opinii nie zakończył się spór sądowy Jednostki z AT Agrar Technik GmbH z siedzibą w Schlaitdorf (dalej AT Agrar). Początek sporu sądowego zapoczątkował otrzymany w dniu 7 września 2009 roku nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, zgodnie z którym Sąd Okręgowy w Warszawie nakazał Spółce zapłacenie na rzecz AT Agrar kwoty 5 200 tys. euro z ustawowymi odsetkami oraz zwrot kosztów procesu. Wraz ww. nakazem Spółka otrzymała kopię pozwu z dnia 10 lipca 2009 roku skierowanego przez AT Agrar przeciwko „SKOTAN” S.A. o zapłatę kwoty 10% wartości umowy z dnia 19 czerwca 2006 roku zawartej pomiędzy Spółką a AT Agrar z tytułu wykonania części dokumentacji technicznej. Zawarty kontrakt dotyczył budowy dwóch instalacji produkcyjnych estrów metylowych wyższych kwasów tłuszczowych i opiewał na łączną kwotę 52 000 tys. euro. W opinii Zarządu Spółki dostarczony nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym był nieprawomocny oraz bezpodstawny w kwocie, o której zasądzenie wniósł AT Agrar. W dniu 21 września 2009 roku Spółka wniosła do Sądu sprzeciw wobec ww. nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym.

Sprawa sądowa jest nadal w toku. Radca Prawny Spółki przedstawił informację, iż na obecnym etapie rozprawy nie można przedstawić rozważań co do rokowań w tym sporze. W ocenie Zarządu „SKOTAN” S.A. ryzyko powstania zobowiązania jest niskie w związku z czym nie utworzono rezerwy na powyższe zobowiązanie. Wartość przedmiotu sporu na dzień 31 grudnia 2011 roku po przeliczeniu według średniego kursu NBP wynosi 22 967 tys. zł. Z uwagi na wciąż istniejące ryzyko powstania powyższego zobowiązania, naszym zdaniem „SKOTAN” S.A. powinna utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec AT Agrar, na skutek utworzenia której, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku jak i kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2011 byłyby o 22 967 tys. zł niższe.

Zarząd przedstawił informację w sprawie powyższego sporu w pkt. XXX sprawozdania z działalności Spółki.

Jak poinformowała Spółka wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie Wydział XX Gospodarczy (Sąd) z dnia 24 maja 2012 roku, Sąd oddalił w całości powództwo AT Agrar Technik zasądzając od powoda na rzecz pozwanego zwrot kosztów procesu. Wyrok Sądu nie jest jednak prawomocny, a z posiadanych przez Spółkę informacji wynika, iż AT Agrar Technik złożył do przedmiotowego wyroku apelację. Zgodnie z otrzymanym pismem Radcy Prawnego Spółki do dnia zakończenia badania spór nie został rozstrzygnięty, wartość jego przedmiotu wynosi 23 640 tys. zł, a rokowania co do jej pozytywnego zakończenia obarczone są ewentualnym ryzykiem przegranej. Z uwagi na wciąż istniejące ryzyko powstania powyższego zobowiązania, naszym zdaniem „SKOTAN” S.A. powinna utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec AT Agrar Technik, na skutek utworzenia której, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jak i kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2012 roku byłyby o 23 640 tys. zł niższe.”

W okresie roku 2013 powyżej opisane objaśnieniem ryzyko związane z powództwem AT Agrar Technik uległo wygaśnięciu.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2013 r., które postanowiło, że poniesiona strata netto w kwocie 7 832 tys. zł zostanie pokryta zyskami lat przyszłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 lipca 2013r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 3 czerwca 2013 roku zawartą na podstawie Rady Nadzorczej z dnia 29 maja 2013 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

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

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

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

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

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 21 marca 2014 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

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

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



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

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

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

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

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Aktywa trwałe	45 933	13 715	235%	46%	22%
Wartości niematerialne i prawne	1 137	685	66%	1%	1%
Rzeczowe aktywa trwałe	34 921	7 003	399%	35%	11%
Należności długoterminowe	1 433	1 335	7%	1%	2%
Inwestycje długoterminowe	3 378	3 684	-8%	3%	6%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 064	1 008	402%	5%	2%
Aktywa obrotowe	53 294	47 378	12%	54%	78%
Zapasy	1	2	-9%	0%	0%
Należności krótkoterminowe	4 949	1 072	362%	5%	2%
Inwestycje krótkoterminowe	42 735	46 285	-8%	43%	76%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 609	19	29 585%	6%	0%
Aktywa razem	99 227	61 092	62%	100%	100%

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Kapitał własny	46 857	46 423	1%	47%	76%
Kapitał podstawowy	65 880	65 880	0%	66%	108%
Kapitał zapasowy	141 582	141 582	0%	143%	232%
Kapitał z aktualizacji wyceny	153	153	0%	0%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-161 192	-153 361	5%	-162%	-251%
Zysk (strata) netto	434	-7 832	-106%	0%	-13%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 370	14 669	257%	53%	24%
Rezerwy na zobowiązania	5 173	5 263	-2%	5%	9%
Zobowiązania długoterminowe	65	172	-62%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	14 013	2 583	443%	14%	4%
Rozliczenia międzyokresowe	33 119	6 651	398%	33%	11%
Pasywa razem	99 227	61 092	62%	100%	100%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 728	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	1 728	-	-
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	29 045	17 855	63%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-27 318	-17 855	-53%
Pozostałe przychody operacyjne	23 674	7 391	220%
Pozostałe koszty operacyjne	343	464	-26%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-3 986	-10 928	64%
Przychody finansowe	2 427	3 639	-33%
Koszty finansowe	2 207	597	269%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-3 766	-7 886	52%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	-3 766	-7 886	52%
Podatek dochodowy	-4 200	-54	7660%
Zysk/(Strata) netto	434	-7 832	-

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	0,9%	-14,4%	-36,8%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	0,4%	-12,8%	-50,1%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*365	min	175	106	23

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,5	0,2	0,1
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,9	3,2	6,2
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,0	3,4	3,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,5	0,8	0,9

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	3,4	18,3	159,4
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	3,4	18,3	159,4
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	>1	0,0	0,0	1,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	-	39 281	44 795	44 996
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	39,6%	73,3%	71,4%

Komentarz

W badanym okresie wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym zmniejszył się w porównaniu do okresu poprzedniego z wielkości 3,2 do 0,9. Jest to spowodowane znaczącym wzrostem zobowiązań Spółki o 257 %.

Znacznemu pogorszeniu uległ także wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach, który wzrósł z 106 do 175 dni. Wynika to z istotnego wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec 2013 roku w porównaniu z 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźniki obrazujące bieżącą i szybką płynność Spółki nadal utrzymują się powyżej wielkości zalecanych, jednakże w stosunku do roku 2012, ich wartość się zmniejszyła.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r.

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 34 921 tys. zł stanowiły 35% aktywów ogółem.

Na wartość rzeczowych aktywów trwałych składają się głównie przyjęte do użytkowania poniesione nakłady związane z projektem badawczym „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych” (obiekt doświadczalny) umiejscowionego na terenie Zakładów Azotowych w Kędzierzynie-Koźlu. Z uwagi na fakt wykorzystania tych środków trwałych tylko dla celu procesu badawczego są one amortyzowane w okresie trwania tych badań tj. do dnia 31 grudnia 2014 roku.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Na inwestycje krótkoterminowe, które w wartości 42 735 tys. zł stanowiły 43% aktywów ogółem, składały się przede wszystkim posiadane akcje spółki Alchemia S.A. w kwocie 32 913 tys. zł oraz akcje spółki KREZUS S.A. w kwocie 1 485 tys. zł wycenione w wartości rynkowej.

W związku ze zwiększeniem się wartości rynkowej posiadanych papierów wartościowych Spółka rozpoznała na dzień 31 grudnia 2013 roku przychód finansowy w kwocie 2 241 tys. zł.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W badanym okresie Spółka uzyskiwała marginalne przychody ze sprzedaży z działalności podstawowej nadal realizując prace badawczo-rozwojowe, co skutkowało poniesieniem straty ze sprzedaży w wysokości 27 318 tys. zł.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 23 332 tys. zł. Na osiągnięty wynik wpływ miały głównie otrzymane i rozliczane dotacje na koszty prowadzenia badań w wysokości 14 201,1 tys. zł oraz rozwiązane odpisy aktualizujące należności w wartości 8 026,0 tys. zł.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk na działalności finansowej w kwocie 220 tys. zł, na którą istotny wpływ miała wycena na dzień bilansowy posiadanych akcji Alchemii S.A. oraz KREZUS S.A. w łącznej wysokości 2 241 tys. zł. W bieżącym roku Spółka dokonała sprzedaży części akcji spółki Alchemia S.A. ze stratą łączną w kwocie 1 854 tys. zł.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych

16/17



przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. są z nim zgodne.

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

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

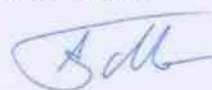
4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Kierownik Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Marcin Góra



Członek Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10009

Adam Toboła



Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 12269

4AUDYT sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR, pod numerem
ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 17 stron.

Poznań, dnia 21 marca 2014 r.