

Raport biegłego rewidenta z przeglądu
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres od 1 stycznia 2008
do 30 czerwca 2008

Grupa Kapitałowa
SKOTAN Spółka Akcyjna



Frąckowiak

Grant Thornton

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.
pl. Wiosny Ludów 2
61-831 Poznań
Polska
tel. +48 (61) 85 09 200
fax +48 (61) 85 09 201
www.gtr.pl

Dla Akcjonariuszy SKOTAN Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest SKOTAN Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą w Katowicach, ul. Uniwersytecka 13, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 166 551 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie 42 850 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku o kwotę 44 205 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku o kwotę 800 tysięcy złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki Dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.

Biegli rewidenci - Księgowi - Doradcy podatkowi - Doradcy finansowi
Member of Grant Thornton International Ltd

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 238, Zarząd Spółki: Cecylia Pol - Prezes, Tomasz Wróblewski - Wiceprezes.
Adres siedziby: 61-831 Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, NIP: 778-01-62-560, REGON: 632474183, rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Kapitał zakładowy 460 200 PLN. Sąd rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 000006705.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wskazane wyżej normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą sprawdzenia poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki Dominującej oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki Dominującej.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane finansowe trzech spółek zależnych, z których jedno sprawozdanie finansowe było poddane przeglądowi przez biegłych rewidentów działających w imieniu innych podmiotów uprawnionych. Skumulowana wielkość sumy bilansowej, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi, wspomnianej wyżej spółki stanowi 27,6% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych. Skumulowana wielkość sum bilansowych spółek nie poddanych przeglądowi przez biegłych rewidentów, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi, stanowi 3,0% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie naszego przeglądu stwierdziliśmy, iż istnieje niepewność co do zakresu i możliwości kontynuowania działalności przez Grupę.

Podtrzymywanym od 2 lat celem strategicznym Grupy jest uruchomienie produkcji estrów służących jako komponenty do produkcji biodiesla i uzyskanie mocy produkcyjnych na poziomie 300 tys. ton estrów rocznie (plany te obniżono do ilości 250 tys. ton), a także uzyskanie stabilnego, kilkuprocentowego udziału w krajowym rynku paliw.. W tym celu w roku 2006 utworzono spółkę zależną – Skotan Ester Sp. z o.o. – która miała zrealizować te plany. Pełne zdolności produkcyjne estrów miały być osiągnięte w III kwartale 2008 roku, a zakładany uprzednio udział w rynku – począwszy od przełomu 2008/2009. Do dnia wydania naszego raportu Grupa nie zrealizowała tych zamierzeń.

Uzasadnienie takiego stanu rzeczy Zarząd Spółki Dominującej zawarł w nocie nr 25 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego. W nocie tej Zarząd wskazał działania podejmowane w celu realizacji planów Grupy oraz wyraził przekonanie, iż cele te – chociaż z opóźnieniem - zostaną zrealizowane. Zarząd wskazuje, że jedną z przyczyn braku realizacji planów Grupy jest brak notyfikacji krajowych przepisów akcyzowych przez Komisję Europejską. Niepewność dotycząca terminu uzyskania przez przepisy wymaganej notyfikacji sprawia, że obecnie Zarząd nie może określić warunków pozyskania finansowania projektu produkcyjnego, a co za tym idzie, czy i kiedy rozpocznie się budowa fabryki estrów.

Ponadto, na wniosek Spółki Dominującej, Prezes Urzędu Regulacji Energetyki decyzją z dnia 15 maja 2008 roku cofnął Spółce koncesję na produkcję i wytwarzanie paliw ciekłych, której Spółka faktycznie nie wykorzystywała. Promesę koncesji na produkcję biopaliw uzyskała spółka zależna Skotan Ester Sp. z o.o. Zmienił się więc zakres działalności Spółki Dominującej, która obecnie pełni funkcję jednostki holdingowej w Grupie Kapitałowej.

Zakres i możliwości dalszego działania Grupy Kapitałowej zależą od podjęcia przez Akcjonariuszy Spółki Dominującej decyzji o realizacji przyjętych wcześniej zamierzeń strategicznych lub wyznaczającej nowe cele działalności Grupy.

Biorąc pod uwagę wskazane wyżej okoliczności oraz fakt, że na dzień wydania tego raportu nie są znane decyzje Akcjonariuszy Spółki Dominującej odnośnie terminu realizacji planów strategicznych, uważamy, że istnieje istotna niepewność co do zakresu i możliwości kontynuowania działalności przez Grupę.

Za wyjątkiem skutków dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynikających z zastrzeżenia opisanego wyżej dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby wprowadzenia innych istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące kwestie:

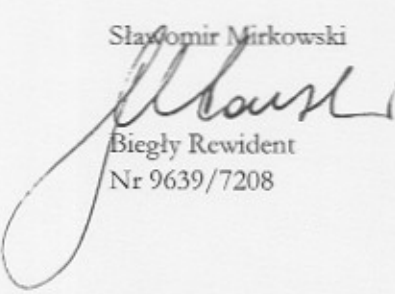
- Zarząd Spółki Dominującej przedstawił w nocy 26 dodatkowych informacji i objaśnień kwestię dotyczącą prezentacji w wartościach niematerialnych i prawnych kosztów nabytej dokumentacji projektu biotechnologicznego przetwarzania odpadów powstających przy produkcji estrów metylowych kwasów tłuszczowych. Projekt budowy fabryki estrów, o którym mowa powyżej, nie powstanie w zakładanym wcześniej terminie. W ocenie Zarządu nie istnieje potrzeba dokonania odpisu aktualizującego wartość aktywa, gdyż istnieje możliwość samodzielnego rozwoju projektu, niezależnie od budowy i eksploatacji fabryki estrów metylowych oraz ze względu na prowadzone działania w zakresie rejestracji drożdży w krajach Unii Europejskiej oraz na rynkach wschodnich.
- Zarząd Spółki Dominującej przedstawił w notach 28 i 29 dodatkowych informacji i objaśnień informację o tym, że w spółce zależnej Eurochem Sp. z o.o. skumulowane straty przewyższyły wartość kapitału zapasowego i podstawowego o kwotę 813 tysięcy złotych. Zgromadzenie Wspólników spółki Eurochem na podstawie art. 233 par. 1 KSH podjęło w dniu 1 sierpnia 2008 roku uchwałę o kontynuacji działalności spółki przez okres minimum dwunastu miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Eurochem podjęło 1 września 2008 roku uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 2 850 tysięcy złotych. Nowe udziały zostały objęte przez Spółkę Dominującą i pokryte poprzez konwersję zobowiązań.

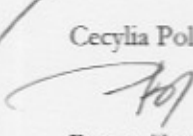


- Zarząd Spółki Dominującej przedstawił w nocy 29 dodatkowych informacji i objaśnień fakt wystąpienia błędu podstawowego w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za 2007 rok spółki zależnej Eurochem Sp. z o.o. w łącznej kwocie 1 461 tysięcy złotych. Dokonano korekty tego błędu w sprawozdaniu finansowym za okres bieżący z odniesieniem skutków finansowych korekty na wynik finansowy lat ubiegłych.

Sławomir Mirkowski

Cecylia Pol


Biegły Rewident
Nr 9639/7208


Prezes Zarządu
Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 238
Biegły Rewident nr 5282/782

Poznań, 22 września 2008 roku.