



GRUPA KAPITAŁOWA SKOTAN

40-007 KATOWICE

UL. UNIWERSYTECKA 13

**Rozszerzony skonsolidowany raport za I kwartał 2012 r.
zawierający skrócone sprawozdania finansowe oraz informacje dotyczące
działalności SKOTAN S.A. oraz Grupy Kapitałowej SKOTAN
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.**

15 maja 2012 r.

Spis treści

Wprowadzenie	4
1. Wybrane dane finansowe	5
1.1. Wybrane dane finansowe SKOTAN S.A.	5
1.2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN	6
2. Informacja dodatkowa	7
2.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego	7
2.3. Forma prezentacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.4. Zastosowane kursy walut	8
2.5. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	8
2.6. 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	9
2.7. Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie śródrocznym	9
2.8. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	9
2.9. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	9
2.10. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieodzwierciedlone w sprawozdaniu	10
2.11. Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności	12
3. Pozostałe informacje	12
3.1. Działalność Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.	12
3.2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	15
3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta	16
3.4. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	17
3.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	17
3.6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	18
3.7. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	18
3.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	19
3.9. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	19

3.10. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	19
3.11. 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 Emitenta	20
3.12. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	21
4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	23
4.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
4.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	26
4.3. Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	27
4.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	28
4.5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	30
4.6. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	32
4.7. Noty objaśniające	32
5. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A. wg. PSR.....	36
5.1. Bilans	36
5.2. Rachunek zysków i strat	38
5.3. Zestawienie całkowitych dochodów	40
5.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	40
5.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42
5.6. Pozycje pozabilansowe	45

Wprowadzenie

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Spółki Akcyjnej SKOTAN (SKOTAN, Spółka) za I kwartał 2012r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN za I kwartał 2012 r., zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2011 roku do 31.03.2011 roku oraz na dzień 31.12.2011 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.
- Pozostałe informacje, o których mowa w przepisach 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 nie będącego państwem członkowskim (Rozporządzenie),
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SKOTAN S.A. za I kwartał 2012 r. zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2011 roku do 31.03.2011 roku, oraz na dzień 31.12.2011 roku w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 r. sporządzone zostało według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Działając na podstawie § 83 ust. 1 Rozporządzenia SKOTAN S.A. nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartałna informacja finansowa przekazywana jest jako uzupełnienie raportu skonsolidowanego.

1. Wybrane dane finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe SKOTAN S.A.

	01.01.2012 r.	01.01.2011 r.	01.01.2012 r.	01.01.2011 r.
Wybrane dane finansowe	31.03.2012 r.	31.03.2011 r.	31.03.2012 r.	31.03.2011 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-721	-455	-173	-114
Zysk (strata) brutto	12 915	-6 110	3 093	-1 537
Zysk (strata) netto	10 213	-5 046	2 446	-1 270
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 547	-1 017	-371	-256
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	476	936	114	236
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	577	329	138	83
Przepływy pieniężne netto, razem	-494	249	-118	63
Aktywa, razem	76 137	63 020*	18 295	14 268*
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 705	8 765*	2 813	1 984*
Zobowiązania długoterminowe	5	8*	1	2*
Zobowiązania krótkoterminowe	580	284*	139	64*
Kapitał własny	64 468	54 255*	15 491	12 284*
Kapitał zakładowy	65 880	65 880*	15 830	14 916*
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)	0,19	-0,09	0,05	-0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	-0,09	0,05	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,19	1,00	0,29	0,23
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,19	1,00	0,29	0,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

● * dane na dzień 31.12.2011 r.

1.2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN

	01.01.2012 r.	01.01.2011 r.	01.01.2012 r.	01.01.2011 r.
Wybrane dane finansowe	31.03.2012 r.	31.03.2011 r.	31.03.2012 r.	31.03.2011 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-798	-563	-191	-142
Zysk (strata) brutto	12 868	-5 885	3 082	-1 481
Zysk (strata) netto	10 175	-4 813	2 437	-1 211
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 597	-1 056	-383	-266
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 108	997	265	251
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6	329	-1	83
Przepływy pieniężne netto, razem	-494	270	-118	68
Aktywa, razem	76 429	63 286*	18 365	14 328*
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 807	8 838*	2 837	2 001*
Zobowiązania długoterminowe	11 038	8 357*	2 652	1 892*
Zobowiązania krótkoterminowe	769	481*	185	109*
Kapitał własny	64 622	54 448*	15 528	12 327*
Kapitał zakładowy	65 880	65 880*	15 830	14 916*
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)	0,19	-0,09	0,05	-0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	-0,09	0,05	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,20	1,01	0,29	0,23
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,20	1,01	0,29	0,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0	0,00	0,00

* dane na dzień 31.12.2011 r.

2. Informacja dodatkowa

2.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki SKOTAN S.A. z siedzibą w Katowicach zostało sporządzone 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 (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, który określa zakres 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.

Pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF jednostka sporządziła na dzień 31.12.2005 r.

W niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W I kwartale 2012 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości.

2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A za I kwartał 2012 r. sporządzone zostało zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z zasadami obowiązującymi jednostki prowadzące działalność gospodarczą, w szczególności wymaganymi przez Ustawę z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisy podatkowe. Zasada ciągłości wymagana przez Ustawę o rachunkowości została zachowana.

Wyceny majątku finansowego Spółki na dzień 31 marca 2012 r. dokonano na podstawie wartości rynkowej, potwierdzonej wyciągiem z domu maklerskiego.

W kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W I kwartale 2012 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości.

2.3. Forma prezentacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

2.4. Zastosowane kursy walut

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną poniżej metodą przeliczania.

Dane dotyczące wielkości bilansowych przeliczono według kursu ogłoszonego przez NBP na następujące dni:

- na dzień 31.03.2012 r. - kurs 1 EURO wynosił - 4,1616 zł
- na dzień 31.03.2011 r. - kurs 1 EURO wynosił - 4,0119 zł
- na dzień 31.12.2011 r. - kurs 1 EURO wynosił - 4,4168 zł

Poszczególne pozycje dotyczących rachunku zysków i strat 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:

- kurs średni w okresie 01-03.2012 r. wynosił 1 EURO = 4,1750 zł
- kurs średni w okresie 01-03.2011 r. wynosił 1 EURO = 3,9742 zł

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

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

Kwoty pozycji, które są nietypowe ze względu na rodzaj, częstotliwość lub wielkość wywierających wpływ na niektóre spośród pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaprezentowano w tabeli poniżej.

Rodzaj	31.03.2012	Miejsce ujęcia
Wartości aktualizujące krótkoterminowy majątek finansowy – akt. wartości inwestycyjnych	13 630	Przychody finansowe
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym: wycena majątku finansowego	7 034 6 950	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
Rezerwa na zobowiązania		Rezerwa na zobowiązania

Na dzień 31.03.2012 roku kurs akcji Alchemia S.A., stanowiących główne aktywa finansowe SKOTAN S.A., wynosił 6,10 zł za akcję (kurs zamknięcia z dnia 30.03.2012r.).

2.6. 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
	31-03-2012	31-03-2011	
Wartości aktualizujące majątek finansowy – aktualizacja inwestycji	13 630	70	przychody finansowe
Wartości aktualizujące majątek finansowy – aktualizacja inwestycji		5 690	koszty finansowe
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	7 034	8 971	rezerwa na odroczony podatek dochodowy
- wycena majątku finansowego	6 950	8 886	
Zaległe urlopy		102	rezerwa na świadczenia pracownicze
Świadczenia emerytalne	19	25	
Rezerwa na zobowiązania			rezerwa na zobowiązania
aktywa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	29	23	
- należności wątpliwe			
- odpisy na należności			
- strata podatkowa do rozliczenia			
- grunty			
- inne	29	23	

2.7. Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie śródrocznym

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym sezonowość lub cykliczność nie wpływała na działalność Emitenta.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

2.9. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

2.10. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieodzwierciedlone w sprawozdaniu

W dniu 11 kwietnia 2012 r. Spółka powzięła informację o uznaniu za zasadne protestów Emitenta dotyczących oceny merytorycznej fakultatywnej wniosków o dofinansowanie i co za tym idzie - o rekomendowaniu do dofinansowania – trzech projektów:

- 1) "Innowacyjna technologia przetwarzania odpadów tłuszczowych na pełnowartościowe dodatki paszowe" (nr POIG.01.04.00-24-073/11).
- 2) "Nowa generacja suplementów diety bazujących na drożdżach Yarrowia Lipolytica"(nr POIG.01.04.00-24-132/11),
- 3) "Wykorzystanie bakteriofagów do opracowania preparatów stosowanych w hodowli zwierząt przeciwko lekoopornym zakażeniom bakteryjnym" (nr POIG.01.04.00-24-133/11).

W pismach PARP poinformowano, iż zgodnie z par. 9 ust. 3 Procedury odwoławczej w ramach POIG, stanowiącej załącznik nr 4.4. do Szczegółowego opisu priorytetów Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 – 2013, dostępnego na stronie internetowej www.mrr.gov.pl, suplement listy rankingowej uwzględniający wyniki oceny ww. projektów po protestach, zostanie przekazany do Instytucji Pośredniczącej celem zatwierdzenia. W każdym z pism podkreślono jednocześnie, iż "pismo nie stanowi podstawy do rozszczenia w zakresie zawarcia umowy o dofinansowanie realizacji projektu. Umowa o dofinansowanie projektu będzie mogła zostać zawarta w przypadku dostępnej alokacji w ramach Działania 1.4 POIG". W związku z powyższym podkreśleniem oraz biorąc pod uwagę doświadczenia Emitenta w zakresie współpracy z PARP (w szczególności w odniesieniu do aktualizacji informacji dotyczącej jednego z projektów zawartej w raporcie bieżącym nr 8/2012, co do którego do dnia dzisiejszego Emitent nie posiada z PARP informacji zwrotnej), Zarząd Emitenta informuje, iż na chwilę obecną nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa faktycznego pozyskania wnioskowanych środków oraz dat rozpoczęcia przedmiotowych projektów i wielkości ich dofinansowania, jednak ze względu na wartość wnioskowanego dofinansowania uznaje uzyskaną informację za istotną, a w przypadku pozyskania nowych istotnych informacji w tym zakresie będzie je przekazywał w raportach bieżących i okresowych.

O uznaniu przez PARP za zasadne ww. protestów Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 roku.

O złożeniu przedmiotowych wniosków o dofinansowanie oraz wniesieniu protestów Emitent informował ostatnio w raporcie rocznym za rok 2011 rok (Skonsolidowany Raport za rok 2011, pkt. XVI, s.12).

Projekt "Innowacyjna technologia przetwarzania odpadów tłuszczowych na pełnowartościowe dodatki paszowe" ma na celu przeprowadzenie badań nad nowo odkrytymi szczepami drożdży Yarrowia Lipolytica oraz opracowanie efektywnej ekonomicznie, pierwszej na świecie technologii przemysłowej hodowli drożdży na bazie biologicznych pozostałości poprodukcyjnych z przemysłu tłuszczów zwierzęcych i pochodnych tych tłuszczów, pozwalającej na sterowanie zawartością poszczególnych aminokwasów egzogennych. Efektem gospodarczym projektu ma być powstanie ekologicznej technologii utylizacji tłuszczów zwierzęcych będących odpadami przemysłu mięsnego i mydlarskiego. Wydatki kwalifikowane opisane złożonym do PARP wnioskiem dotyczą kwoty 28,7 mln zł, a wnioskowane przez Emitenta w treści wniosku dofinansowanie projektu określone zostało na kwotę 20,8 mln zł.

Projekt "Nowa generacja suplementów diety bazujących na drożdżach Yarrowia Lipolytica" ma na celu opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych preparatów białkowych na rynek produktów żywności funkcjonalnej i suplementów diety ludzkiej, które w porównaniu z preparatami referencyjnymi dostępnymi na rynku posiadać będą istotne przewagi konkurencyjne polegające na wyższej zawartości oraz lepszej przyswajalności składników

czynnych (pochodzących z połączeń organicznych), co przekłada się na ich lepsze właściwości prozdrowotne. Wydatki kwalifikowane opisane złożonym do PARP wnioskiem dotyczą kwoty 29,7 mln zł, a wnioskowane przez Emitenta w treści wniosku dofinansowanie projektu określone zostało na kwotę 20,6 mln zł.

Projekt "Wykorzystanie bakteriofagów do opracowania preparatów stosowanych w hodowli zwierząt przeciwko lekoopornym zakażeniom bakteryjnym" ma na celu opracowanie innowacyjnego, prewencyjnego i wieloważnego fagowo-lizynowego dodatku paszowego skierowanego przeciwko najpoważniejszym zwierzęcym patogenom (izolowanym od zwierząt zarażonych przez czynniki wywołujące choroby, które mogą przenieść się na ludzi). Uzasadnieniem dla realizacji projektu są duże możliwości zastosowania fagów w weterynarii. Wydatki kwalifikowane opisane złożonym do PARP wnioskiem dotyczą kwoty 28,2 mln zł a wnioskowane przez Emitenta w treści wniosku dofinansowanie projektu określone zostało na kwotę 20,3 mln zł.

Do daty publikacji niniejszego raportu kwestie możliwości finansowych PARP w zakresie dofinansowania przedmiotowych, rekomendowania do dofinansowania wniosków, a co za tym idzie możliwości podjęcia przez Spółkę realizacji projektów, nie została przez PARP wyjaśniona.

W dniu 23 kwietnia 2012 roku Spółka otrzymała podpisaną dwustronnie umowę o dofinansowanie (Umowa) projektu realizowanego w ramach programu "INNOTECH" w ścieżce programowej HI-TECH pt. "Zastosowanie metod kavitacyjnych w produkcji unikalnego białka paszowego" (Projekt). Przedmiotem Projektu jest przeprowadzenia badań nad produkcją białka w płynie. Przedmiotowa umowa była konsekwencją zatwierdzenia wyników I Konkursu INNOTECH przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR), o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2012 z dnia 27 stycznia 2012 r.

INNOTECH jest programem wsparcia nauki i przedsiębiorstw w zakresie realizacji innowacyjnych przedsięwzięć z różnych dziedzin nauki i branż przemysłu (ścieżka programowa In-Tech), ze szczególnym wskazaniem na obszar zaawansowanych technologii (ścieżka programowa Hi-Tech). Program skierowany jest do podmiotów podejmujących działania badawcze i prace przygotowawcze do wdrożenia wyników badań, ukierunkowanych na opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii, produktów lub usług.

Łączna kwota dofinansowania projektu wynosi 2,5 mln stanowiąc ok. 73% wartości kosztów kwalifikowanych projektu.

Zawarta Umowa pozwala Emitentowi na kontynuację zaplanowanych w zakresie objętym zakwalifikowanym wnioskiem zadań badawczych, których celem jest zwiększenie potencjału konkurencyjnego i dywersyfikacja przyszłej produkcji Spółki w zakresie drożdży paszowych. Projekt będzie realizowany do końca 2012 r. Z uwagi na wpisane w projekt ryzyka naukowe, do momentu ich zakończenia i określenia stopnia realizacji zakładanych założeń, wpływ na przedmiotową specjalizację produktową nie jest w opinii Zarządu na chwilę obecną jednoznacznie możliwy do określenia.

Z uwagi na niepowodzenia proceduralne związane z konkursem Badań Stosowanych NCBiR (opisane w pkt.3.1) w ramach zamkniętego w dniu 2 maja 2012 r. konkursu INNOTECH w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju Spółka złożyła ponownie wnioski badawczo – rozwojowe dotyczące opracowania substancji biobójczej ukierunkowanej na eliminację ze środowiska kleszczy, opracowania szczepionki molekularnej na rynek gołębi pocztowych oraz opracowania nowej substancji czynnej dla poprawy zdrowotności pszczoł miodnych, a także nowe wnioski dotyczące innowacyjnych metod produkcji nanocementu oraz poszukiwania możliwości sekwestracji chemicznej CO² w masach budowlanych.

W ramach zamkniętego w dniu 15 maja 2012 r. konkursu POIG 1.4 w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju Spółka złożyła także wniosek badawczo – rozwojowy dotyczących poszukiwania kompleksowego rozwiązania kwestii utylizacji poprodukcyjnych hałd fosfogipsów.

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

Spółka SKOTAN S.A. na dzień 31.03.2012 r. nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

2.12. Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej praktycznie od początku 2009 r. jest spółką badawczo-rozwojową i jako taka nie odnotowuje przychodów ze sprzedaży podstawowej, ponosząc jednocześnie relatywnie stałe koszty prowadzonej działalności. W konsekwencji powyższego Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności.

3. Pozostałe informacje

3.1. Działalność Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.

Działalność Grupy od początku 2012 roku koncentrowała się na przede wszystkim na rozwijaniu działalności naukowo-badawczej, w szczególności związanej z realizacją „Projektu drożdżowego”, kontynuacji prac studyjnych związanych z potencjalnymi projektami wpisującymi się w średniookresową strategię Spółki oraz wejściu w obszary związane z działalnością doradczo – konsultingową.

W dniu 26 stycznia 2012 r. Spółka powzięła informację o rekomendowaniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) do dofinansowania projektu SKOTAN S.A. "Innowacyjne absorbery falowe – energia elektryczna i ochrona wybrzeża dzięki elektrowniom falowym". Wniosek opisujący przedmiotowy projekt został złożony do PARP w listopadzie 2010 r. w ramach II rundy aplikacyjnej Działania 1.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w 2010 r., o czym Zarząd informował w raportach okresowych i rocznych. Ostatni protest Emitenta dotyczący oceny merytorycznej fakultatywnej przedmiotowego wniosku, złożony w dniu 28 grudnia 2011 r., został ostatecznie uznany za zasadny, a projekt został rekomendowany do dofinansowania.

Zgodnie z treścią wniosku opisującego przedmiotowy projekt badawczo – naukowy, wnioskowana kwota wsparcia (dofinansowania) projektu miała wynieść 28,7 mln zł, co stanowi 74,5 % ogólnej kwoty planowanych kosztów kwalifikowanych fazy badawczo – naukowej przedsięwzięcia. Niestety w dniu 12 marca 2012 r. Spółka pozyskała z Agencji Rozwoju Pomorza (Regionalna Instytucja Finansująca) informację o zatwierdzeniu przez Instytucje Pośredniczące oraz Instytucję Zarządzającą wniosku o dofinansowanie projektu pt. „Innowacyjne absorbery fal – energia elektryczna i ochrona wybrzeża dzięki elektrowniom falowym”, niemniej jednak w niższej niż wnioskowanej kwocie dofinansowania. Zgodnie z treścią otrzymanej informacji, cyt.:

„podczas oceny merytorycznej wniosku nastąpiło przesunięcie kosztów, a tym samym zmniejszeniu uległa kwota dofinansowania. Przyznana kwota dofinansowania na projekt wynosi 13,8 mln zł”.

W trakcie procedowania wniosku, a następnie odwołań związanych z oceną wniosku Spółka nie wyrażała zgody na jakiegokolwiek zmiany w złożonym wniosku, tym bardziej na cytowane „nastąpienie przesunięcia kosztów”, co pociągnęło za sobą „obniżenie kwoty dofinansowania projektu”. Zarząd Emitenta nie jest w stanie określić przyczyn przedmiotowego obniżenia ani jego zasadności, a podjęte działania doprowadzić mają do wyjaśnienia przedmiotowej kwestii na poziomie PARP. Opis zaistniałej sytuacji Spółka przekazała do informacji inwestorów raportem bieżącym nr 3/2012 z dnia 26 stycznia 2012 roku, a następnie raportem bieżącym nr 8/2012 z dnia 12 marca 2012 roku. Do dnia publikacji niniejszego raportu, pomimo interwencji i starań Spółki, przedmiotowa sytuacja nie została przez PARP ostatecznie wyjaśniona.

Przedmiotowy projekt dotyczy budowy eksperymentalnej farmy absorberów fal morskich będących źródłem zielonej energii w połączeniu z wydajną i niskokosztową ochroną przed abrazją brzegów wybrzeża morskiego. Projekt realizowany będzie w ścisłej współpracy naukowo – technicznej z konsorcjum Wave Energy, w skład którego wchodzi ODYS General Ship Service Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, Marine Contractors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku oraz PIRS Prosperous Investment Sp. j. z siedzibą w Gdańsku, reprezentującym unikalne i wieloletnie doświadczenia konstrukcyjne związane z realizacją obiektów inżynierii wodno-energetycznej jak i budową statków i platform morskich. Zaplanowane i objęte zaakceptowanym wnioskiem badania nad budową elastycznych absorberów energetycznych, wykorzystywanych jednocześnie do ochrony brzegów morskich, zgodnie z założeniami Emitenta doprowadzić mają do powstania konstrukcji, która będzie w stanie wytworzyć prąd elektryczny zarówno w standardowych jak i w najcięższych warunkach atmosferycznych, czyli warunkach sztormowych. Priorytetem projektu jest wyprodukowanie urządzenia wysoce ekonomicznego, a jednocześnie wydajnego, dlatego też podstawowy etap badań oprócz inżynierii konstrukcyjnej skupiał się będzie głównie na hydrodynamice i doborze optymalnych podzespołów przetwarzających energię kinetyczną boi na energię elektryczną. Biorąc pod uwagę zapotrzebowanie rynku w energię odnawialną, spółka pragnie stworzyć urządzenie, które po zainstalowaniu w nim odpowiednich podzespołów będzie mogło być wykorzystywane na akwenach o różnych charakterystykach w różnych rejonach świata, dostarczając zieloną energię elektryczną i chroniąc brzegi morskie przed efektami abrazji.

Z uwagi na naukowo-badawczy charakter przedsięwzięcia projekt obarczony jest ryzykami charakterystycznymi dla wszystkich realizowanych przez Emitenta projektów, w związku z czym pełna ocena ekonomicznych aspektów i ewentualnych form komercyjnej eksploatacji absorberów możliwa będzie dopiero w dłuższej perspektywie czasowej – zdecydowanie przekraczającej jeden rok od momentu podpisania umowy o dofinansowanie, po przejściu projektu na wyższe etapy wdrożenia.

W dniu 29 lutego 2012 r. SKOTAN podpisał z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie (PARP) umowę o dofinansowanie (Umowa) projektu budowy przez Spółkę ww. instalacji wykorzystania odpadowego wodoru do celów energetycznych (Projekt). Projekt realizowany będzie w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii.

Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce dofinansowania na realizację Projektu ze środków publicznych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 oraz określenie praw i obowiązków stron Umowy związanych z realizacją zarządzania, rozliczania, monitorowania, sprawozdawczości i kontroli projektu objętego umową, a także w zakresie

informacji i promocji. Emitent zobowiązany jest do wdrożenia wyników badań przemysłowych lub prac rozwojowych w formie i zakresie określonym we wniosku o dofinansowanie w terminie do 30 września 2016 roku, nie później niż do 3 lat od zakończenia realizacji Projektu, chyba że w trakcie realizacji Projektu okaże się, że dalsze badania przemysłowe lub prace rozwojowe nie doprowadzą do osiągnięcia zakładanych wyników lub też gdy sprawozdanie potwierdzające wykonanie tych badań lub prac albo analiza ekonomiczna i badanie rynkowe nie potwierdzą celowości wdrożenia wyników badań.

Całkowity koszt realizacji opisanego umową projektu wynosi 48,7 mln zł. Całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem związanym z realizacją Projektu wynosi 40 mln zł. Po spełnieniu warunków wynikających z Umowy oraz Rozporządzenia Ministra Rozwoju Regionalnego z dnia 7 kwietnia 2008 r. w sprawie udzielania przez PARP pomocy finansowej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 (Dz. U. Nr 68, poz. 414 z późn. zm.), Spółka otrzyma dofinansowanie przeznaczone na realizację Projektu do maksymalnej wysokości 29,6 mln zł. Okres kwalifikowalności wydatków do projektu kończy się w dniu 28 lutego 2014 r. Spółka zobowiązana jest zakończyć realizację zakresu rzeczowego i finansowego projektu, wynikającego z wniosku o dofinansowanie w ww. okresie kwalifikowalności wydatków.

W opinii Zarządu podpisana umowa na dofinansowanie projektu Spółki w znaczny sposób przyspieszy i ułatwi realizację planowanego projektu, a skuteczność przeprowadzonej procedury związanej z pozyskaniem środków finansowych na dofinansowanie innowacyjnego projektu technologicznego spółki potwierdza prawidłowy kierunek działań spółki w zakresie dalszej realizacji strategii średnioterminowej, przyjętej przez Walne Zgromadzenie w lipcu 2009 r.

O podpisaniu ww. umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2012 z dnia 29 lutego 2012 roku.

W dniu 6 marca 2012 r. Spółka otrzymała decyzję Powiatowego Lekarza Weterynarii w Bielsku Białej o ostatecznym zatwierdzeniu podmiotu SKOTAN S.A. z Zakładem Produkcyjnym w Czechowicach Dziedzicach, producenta drożdży paszowych oraz nadaniu w/w podmiotowi weterynaryjnego numeru identyfikacyjnego: a PL 2402002 p.

Wydanie decyzji o ostatecznym zatwierdzeniu zakładu nastąpiło w związku ze spełnieniem przez zakład wszystkich wymogów określonych w Rozporządzeniu (WE) Nr 183/2005 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 12 stycznia 2005 r., ustanawiającego wymagania dotyczące higieny pasz (Dz. U. UE seria L35), w związku z zakończeniem procesu wdrażania w zakładzie systemu HACCP i związanej z nim dokumentacji. Przedmiotowa decyzja ostatecznie zatwierdza w świetle przepisów weterynaryjnych przygotowanie zakładu do produkcji drożdży paszowych jako materiału paszowego i umożliwia sprzedaż produktów zakładu produkcyjnego na rynku paszowym. O otrzymaniu ww. decyzji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2012 z dnia 6 marca 2012 roku.

W ramach zamkniętego w dniu 15 marca 2012 r. konkursu Badań Stosowanych w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju Spółka złożyła 5 niezależnych wniosków badawczo – rozwojowych dotyczących wykorzystania krajowych katalizatorów w reakcjach podwójnej wymiany, opracowania substancji biobójczej ukierunkowanej na eliminację ze środowiska kleszczy, opracowania szczepionki molekularnej na rynek gołębi pocztowych, opracowania nowej substancji czynnej dla poprawy zdrowotności pszczół miodnych oraz opracowania probiotyku zwierzęcego na bazie żywych drożdży *Yarrowia lipolytica*. Niestety z uwagi na błędy formalne popełnione na etapie aplikacyjnym tylko 2 wnioski konkursowe (katalizatory w reakcjach metatezy, probiotyk zwierzęcy na bazie żywych drożdży YL) zostały zaakceptowane do dalszej oceny merytorycznej.

W okresie I kwartału Spółka kontynuowała bezskutecznie również działania dotyczące zbycia posiadanych udziałów w spółce SKOTAN– Ester Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, właściciela nieruchomości w Sławkowie, spółki celowej powołanej do życia jako SPV dla realizacji zadania inwestycyjnego związanego z instalacją do produkcji biopaliw. O odstąpieniu od realizacji strategii biopaliwowej przez SKOTAN S.A. zdecydowało Walne Zgromadzenie Spółki w lipcu 2009 r. Wartość bilansowa udziałów SKOTAN S.A. w Skotan – Ester Sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 2 550 tys. zł.

3.2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Spółka kontynuuje prace zmierzające do uruchomienia pierwszego etapu inwestycji opisanej w strategii krótkoterminowej (instalacja o wydajności kilkunastu tysięcy ton rocznie w celu potwierdzenia założeń technicznych, technologicznych i projektowych oraz badania w zakresie optymalizacji i dywersyfikacji wsadu produkcyjnego, komponowania składu aminokwasowego i rozdziału komórkowego).

Zagrożenia i ryzyka związane z realizacją projektu związane są w sposób bezpośredni z jego naturą. Jako projekt naukowo – badawczy projekt ten jest obciążony ryzykiem naukowym i technologicznym. Ryzyko inwestycyjne – z uwagi na powyższe ryzyka - wpisane w I etap realizacji projektu z uwagi na działania zmierzające do pozyskania dodatkowych środków unijnych w związku z innowacyjnością projektu zostało oszacowane przez spółkę na kilka milionów zł (całkowicie teoretycznie i przy założeniu najbardziej czarnego scenariusza wartość ta określona jest harmonogramem wydatków do poniesienia przez Spółkę w ramach I etapu projektu objętego dofinansowaniem, czyli kwotą zbliżoną do 7,2 mln zł). Zgodnie z założeniami strategii średniookresowej finalne przystąpienie do etapu II przedmiotowego projektu stanowić będzie ostateczną weryfikację założeń technicznych i ekonomicznych projektu, w znacznym stopniu redukując poziom dalszego ryzyka inwestycyjnego.

Podstawowym zagrożeniem ostatnich miesięcy działalności Spółki w 2012 r. jest znaczne opóźnienie w realizacji zaplanowanych celów na instalacji drożdżowej, jakimi były pełen rozruch instalacji badawczej i dojście do pełnej wydajności procesowej. Trwające od maja 2011 roku prace i testy doprowadziły wprawdzie do osiągnięcia zadowalającego stanu sprawności techniki instalacji, na chwilę obecną nie osiągnęła ona jednak nadal planowanej wydajności. Wydajność procesu namnażania (efektywność propagacji) drożdży pozostaje kluczowa dla dalszych decyzji dotyczących rozwoju projektu w fazie pełnoprzemysłowej. Do końca pierwszego półrocza realizowany jest plan dojścia do oczekiwanej wydajności, jego ostateczny efekt na chwilę obecną pozostaje jednak nieprzewidywalny. Spółka nie może wykluczyć na tym etapie konfliktu prawnego z Generalnym Wykonawcą Instalacji, który zgodnie z umową gwarantował określoną wydajność instalacji badawczej.

Przedmiotowe opóźnienie powoduje także istotne przesunięcia w harmonogramie inwestycyjnym dotyczącym budowy drugiego etapu instalacji. Ponoszenie kolejnych kosztów inwestycyjnych nie jest jednak uzasadnione bez ostatecznego potwierdzenia założeń wydajności instalacji badawczej.

Zgodnie z sytuacją opisaną w p. 3.8 niniejszego raportu wskazać należy, iż w postępowaniu sądowym AT Agrar Technik przeciwko SKOTAN SA nastąpiło zakończenie przedstawiania całości materiału dowodowego w sprawie. Zgodnie z opinią Sądu wydaną po rozprawie z dnia 14 maja 2012 r., wyrok w przedmiocie sprawy powinien zapaść w dniu 24 maja 2012 r. Pomimo zakończenia przedstawiania całości materiału dowodowego w sprawie, Zarząd nie jest w stanie

obiektywnie ocenić ryzyka finansowego związanego z roszczeniem AT, wskazując jednocześnie, iż maksymalna kwota możliwa do zasądzenia przez Sąd na niekorzyść spółki, o co wnioskuje AT Agrar Technik, wynosi 5,2 mln euro wraz z odsetkami, co podnoszą w kategoriach oceny ryzyka w raportach audytorskich także biegli rewidenci spółki.

Spółka realizuje proces restrukturyzacji majątkowej Grupy Kapitałowej, w tym próby sprzedaży zbędnych i nieproduktywnych elementów majątku trwałego, głównie sprzedaży spółek zależnych, powołanych do życia w ramach realizacji zaniechanej w 2009 roku strategii współuczestniczenia w budowie rynku biopaliw w Polsce. Wyniki finansowe przedmiotowej restrukturyzacji są silnie uzależnione od ogólnie pojętej koniunktury gospodarczej i globalnego klimatu inwestycyjnego.

Biorąc pod uwagę strategię Spółki przyjętą przez Walne Zgromadzenie SKOTAN S.A. w lipcu 2009 r. nie bez znaczenia dla dalszego rozwoju Spółki pozostaje możliwość faktycznego wyczerpania się środków pomocowych Unii Europejskiej dla projektów z zakresu innowacyjności i nowości technicznej i technologicznej. Strategia Spółki opiera się na wdrożeniu w życie podejścia projektowego do nowych tematów inwestycyjnych, akceptującego dywersyfikację ryzyka poprzez dwuetapowy system wdrożeniowy, przy czym dostępność środków pomocowych z uwagi na znaczne ryzyka wpisane w projekty naukowe nie pozostawała bez znaczenia dla tempa podejmowanych prac zmierzających do identyfikacji i przygotowania fazy przed inwestycyjnej związanej z nowymi projektami. Brak środków pomocowych wpłynie na działalność w zakresie badań i rozwoju w perspektywie najbliższych kwartałów, do momentu osiągnięcia pełnej wydajności drożdżowni i wypracowania nadwyżek finansowych co wiązać się może ze znacznym ograniczeniem realizacji kolejnych projektów naukowo-badawczych.

3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

W skład Grupy Kapitałowej SKOTAN S.A. na dzień 31 marca 2012 r. wchodziły Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne Skotan-Ester Sp. z o.o. i Alchemia-Ester 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.	Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13	Działalność badawcza oraz wytwarzanie produktów biotechnologicznych	65 880 000	Jednostka dominująca	nd	Konsolidacja pełna
Skotan-Ester spółka z o.o.	Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	5 340 160	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
Alchemia-Ester spółka z o.o.	Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	50 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna

Umowa spółki pod firmą Skotan-Ester Sp. z o.o. została sporządzona aktem notarialnym Rep. A nr 5269/2006 z dnia 26.07.2006 r. Siedzibą spółki są Katowice. Przedmiotem podstawowej działalności spółki jest wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej. Początkowy kapitał zakładowy spółki wynosił 50 000 zł. Udziały w spółce objęli wspólnicy: Alchemia S. A. w wysokości 24 500 zł (49% udziałów) i SKOTAN S.A. w wysokości 25 500 zł (51% udziałów).

Następnie w dniu 26 października 2007 r. SKOTAN S.A. oraz właściwe organy spółki Skotan Ester Sp. z o.o. podjęli czynności prawne, w wyniku których SKOTAN S.A. odpowiednio nabył, bądź objął udziały w ww. spółce, stając się jej jedynym udziałowcem (100% głosów na zgromadzeniu wspólników Skotan Ester Sp. z o.o.)

Objęcie udziałów w Skotan Ester Sp. z o.o. nastąpiło na skutek podwyższenia kapitału zakładowego Skotan Ester Sp. z o.o. o kwotę odpowiadającą wysokości udziałów, jakie następnie zostały odkupione od spółki Alchemia S.A. w celu ich umorzenia. Następnie kapitał zakładowy spółki Skotan Ester został podwyższony do kwoty 74 500 zł (raport bieżący 52/2007). W II kwartale 2008 r. nastąpiło kolejne podwyższenie kapitału zakładowego spółki Skotan Ester Sp. z o.o. do kwoty 5 340 160 zł, o czym SKOTAN S.A. informował raportem bieżącym nr 25/2008.

Umowa spółki pod firmą Alchemia-Ester Sp. z o.o. została sporządzona aktem notarialnym Rep. A nr 5277/2006 z dnia 26.07.2006 r. Siedzibą spółki są Katowice. Przedmiotem podstawowej działalności spółki jest wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej. Kapitał zakładowy spółki wynosi 50 000 zł. Udziały w spółce objęli wspólnicy: Alchemia S. A. w wysokości 25.500 zł (51% udziałów) i SKOTAN S.A. w wysokości 24.500 zł (49% udziałów).

Następnie w dniu 27 października 2007 r. SKOTAN S.A. oraz Alchemia Ester Sp. z o.o. podjęli czynności prawne, w wyniku których SKOTAN S.A. odpowiednio nabył, bądź objął udziały w ww. spółce, stając się ich jedynym udziałowcem (100% głosów na zgromadzeniu wspólników Alchemia Ester Sp. z o.o.).

Nabycie udziałów w Alchemia Ester sp. z o.o. nastąpiło na podstawie umowy zawartej pomiędzy SKOTAN S.A., a spółką Alchemia S.A.

Skotan – Ester Sp. z o.o., podmiot z Grupy Kapitałowej SKOTAN S.A., z uwagi na zmianę strategii średniookresowej Grupy stanowi w chwili obecnej przedmiot oferty sprzedaży przez SKOTAN S.A. i przeznaczony jest do sprzedaży na rzecz podmiotów zewnętrznych.

3.4. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2012 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej SKOTAN.

3.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2012.

3.6. 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 kwartalnego - (14.11.2011 r.)		Zmiana w liczbie akcji/głosów	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego (15.05.2012 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	15 099 861	27,96%	+2 686 231	17 786 092	32,94%
Narodowy Fundusz Inwestycyjny KREZUS*	0**	0%	+ 2 725 349	2 725 349	5,05%
Grażyna Wanda Karkosik*	0**	0%	+4 024 112	4 024 112	7,45%

*Źródło informacji: zawiadomienie otrzymane w dniu 1 lutego 2012 roku (raport bieżący nr 5/2012)

** Źródło informacji: zawiadomienie otrzymane w dniu 26 marca 2012 roku (raport bieżący nr 10/2012)

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

Lp	Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (14.11.2011)	Zmiana	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego (15.05.2012 r.)
1	Marek Pawełczak	Prezes Zarządu	200 975	0	200 975
2	Wojciech Sobczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	15 000	0	15 000
3	Roman Krzysztof Karkosik (wraz z podmiotami zależnymi)	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	15 099 861	+2 686 231	17 786 092*
4	Karina Wściubiak	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
5	Jacek Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej	1	0	1
6	Jakub Nadachewicz	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0

* bezpośredni stan posiadania: 16 680 000 akcji (30,89% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów)

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

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

W dniu 7 września 2009 r. SKOTAN otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie Wydział XX Gospodarczy wydany w dniu 28 sierpnia 2009 r. nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, zgodnie z którym Sąd Okręgowy w Warszawie nakazał SKOTAN S.A. zapłacenie na rzecz AT Agrar Technik GmbH&Co. KG z siedzibą w Schlaitdorf (Powód, AT Agrar Technik) kwotę 5,2 mln. euro z ustawowymi odsetkami oraz zwrot na rzecz Powoda kosztów procesu. Jednocześnie wraz z ww. nakazem Spółka otrzymała kopię pozwu z dnia 10 lipca 2009 r. o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym skierowanego przez AT Agrar Technik przeciwko SKOTAN S.A., w którym to Powód wnosi o zasądzenie wymagalnej, zgodnie z interpretacją Powoda z tytułu wykonania części dokumentacji technicznej, kwoty 10% wartości umowy z dnia 19 czerwca 2006 r. zawartej pomiędzy SKOTAN S.A. a AT Agrar Technik. Podpisany w dniu 19 czerwca 2006 r. kontrakt dotyczył budowy 2 instalacji produkcyjnych estrów metylowych wyższych kwasów tłuszczowych i opiewał na łączną kwotę 52 mln euro. Dostarczony nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym jest nieprawomocny oraz – w opinii zarządu SKOTAN S.A. – bezpodstawny w kwocie, o której zasądzenie wniósł Powód.

Zarząd SKOTAN S.A. złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie XX Wydział Cywilny sprzeciw wobec ww. nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. Z perspektywy formalnej z momentem wniesienia przedmiotowego sprzeciwu nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z dnia 28 sierpnia 2009 r. stracił moc obowiązywania. Prawną konsekwencją przedmiotowych działań powinno być skierowanie przedmiotowej sprawy do rozpatrzenia przez Sąd Gospodarczy na rozprawie i ponowna merytoryczna i formalna ocena zasadności żądań Powoda, to jest AT Agrar Technik.

Dotychczasowe posiedzenia Sądu w powyższej sprawie, które odbyły się kolejno w dniach 21 kwietnia 2011 r., 13 października 2011 r. oraz 16 lutego 2012 r. nie przyniosły żadnych rozstrzygnięć w sprawie. Zgodnie z opinią Sądu wydaną po rozprawie z dnia 14 maja 2012 r., wyrok w przedmiocie sprawy powinien zapaść w dniu 24 maja 2012 r. Pomimo zakończenia przedstawiania całości materiału dowodowego w sprawie, Zarząd nie jest w stanie obiektywnie ocenić związanej z roszczeniem AT ryzyka finansowego, wskazując jednocześnie, iż maksymalna kwota możliwa do zasądzenia przez Sąd na niekorzyść spółki, o co wnioskuje AT Agrar Technik, wynosi 5,2 mln euro wraz z odsetkami. Ryzyko to i kwota roszczenia jest cyklicznie opisywana zastrzeżeniem biegłego rewidenta spółki w raportach rocznych.

3.9. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W I kwartale 2012 r. nie zawierano istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W I kwartale 2012r. Emitent i jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczek i gwarancji.

3.11. 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 Emitenta

a/ Stan zatrudnienia :

na dzień 31.12.2011r. – 24 osób

na dzień 31.03.2012r. – 25 osoby

b/ sytuacja majątkowa :

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku (ROA) (%)	I kwartał 2012
<u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	13,31
Komentarz	
Wskaźnik ten świadczy o zdolności jednostki do generowania zysku. Informuje o tym, jak efektywnie firma zarządza swoim majątkiem. Im wyższy poziom rentowności aktywów, tym lepsza sytuacja finansowa przedsiębiorstwa. Ujemne wyniki spowodowane są odnotowaniem straty finansowej na aktualizacji wartości majątku finansowego.	
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	I kwartał 2012
<u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15,75
Komentarz	
Wskaźnik rentowności kapitału własnego informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w przedsiębiorstwie. Jest miarą efektywności wykorzystania kapitału własnego przez jednostkę w danym okresie. Ujemne wyniki spowodowane są odnotowaniem straty finansowej na aktualizacji wartości majątku finansowego.	

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

W związku z podporządkowaniem działań Spółki działalności badawczej, wynik działalności Spółki pozostaje niemal całkowicie uzależniony od wyniku realizowanego na aktualizacji posiadanych aktywów finansowych SKOTAN S.A., na które składają się przede wszystkim akcje spółki Alchemia S.A. Na dzień 31.03.2012 roku kurs akcji Alchemia S.A. wynosił 6,10 zł za akcję (kurs zamknięcia z dnia 30.03.2012 roku).

Koszty prowadzonej działalności rozwojowej, jak pokazują bilanse i rachunki wyników poprzednich kwartałów, kształtują się na poziomie zbliżonym do ok. 1,3 mln zł kwartalnie, przy czym z uwagi na finalizację prac związanych z realizacją I etapu projektu drożdżowego w najbliższych kwartałach działalności należy oczekiwać wzrostu kosztów operacyjnych. Kwestia ta jest już zauważalna ze względu na prowadzone testy rozruchowe powodują wzrost kosztów działalności, nie znajdujących jeszcze odzwierciedlenia po stronie przychodowej.

Biorąc pod uwagę średniookresową strategię Spółki przyjętą przez WZ w lipcu 2009 r. nie bez znaczenia dla dalszego rozwoju Spółki pozostaje faktyczne wyczerpanie się środków pomocowych Unii Europejskiej dla projektów z zakresu innowacyjności i nowości technicznej i technologicznej. Strategia Spółki opierała się na wdrożeniu w życie podejścia projektowego do nowych tematów inwestycyjnych, akceptującego dywersyfikację ryzyka poprzez dwuetapowy system wdrożeniowy, przy czym dostępność środków pomocowych z uwagi na znaczne ryzyka wpisane w projekty naukowe nie pozostawała bez znaczenia dla tempa podejmowanych prac zmierzających do identyfikacji i przygotowania fazy przedinwestycyjnej związanej z nowymi projektami. Brak środków pomocowych na działalność w zakresie badań i rozwoju w perspektywie najbliższych kwartałów, do momentu osiągnięcia pełnej wydajności drożdżowni i wypracowania nadwyżek finansowych, wiązać się może ze znacznym ograniczeniem akcji akwizycyjnej w zakresie nowych projektów inwestycyjnych.

Dla dalszego rozwoju Grupy w bieżącym roku obrotowym nie bez znaczenia pozostaje także proces restrukturyzacji majątku finansowego – sprzedaż aktywów finansowych w postaci posiadanych akcji spółki Alchemia S.A, spółek zależnych lub posiadanego przez podmioty Grupy Kapitałowej majątku trwałego w postaci nieruchomości w Sławkowie i Skoczowie powinny pozwolić na znaczne poprawienie wskaźników płynności i pozwolić na dalsze finansowanie działalności badawczej.

Na dalszy rozwój nowych projektów Spółki Dominującej będą miały znaczenie dalsze decyzje PARP w zakresie wniosków konkursowych składanych przez Spółkę w ramach POIG 1.4. oraz wyniki ocen wniosków złożonych do NCBiR.

Jednostka Dominująca SKOTAN S.A. nadal prowadzi szereg prac przygotowawczych związanych z nowymi projektami wpisanymi w filozofię antycypacji braków, walki z emisją CO₂, biotechnologicznym zagospodarowaniem odpadów i zieloną energią. Wszystkie projekty, zgodnie z przyjętą strategią, są projektami dwuetapowymi, w których faza badawcza powinna dostarczyć wystarczającej wiedzy na temat efektywności i ekonomiki przemysłowego wdrożenia projektu. Zgodnie z posiadaną informacją PARP nie będzie miał w najbliższym okresie możliwości rozpisania konkursu w ramach POIG 1.4., co w znacznym stopniu ogranicza możliwości spółki w zakresie otrzymania pomocowego dofinansowania na rozwój faz badawczych przedmiotowych projektów. Z uwagi na wysoki poziom ryzyka naukowego i

finansowego związanych z realizacją fazy badawczej przedmiotowych projektów, do momentu pozyskania pomocowych środków finansowych na badania i rozwój Spółka nie ma szansy kontynuacji prac nad realizacją wspomnianych projektów naukowych.

W odniesieniu do sytuacji finansowej Jednostki Dominującej a w konsekwencji całej Grupy należy mieć na uwadze, iż do momentu pełnego uruchomienia instalacji produkcyjnej (obydwu etapów inwestycyjnych o łącznej wydajności kilkunastu tysięcy ton drożdży paszowych rocznie) bieżąca działalność Jednostki Dominującej pozostaje działalnością badawczo – rozwojową, przy czym posiadane zaplecze majątkowe stanowi w opinii Zarządu wystarczające podstawy do kontynuowania przedmiotowej działalności. Wyniki finansowe najbliższych okresów pozostaną zatem w pełni uzależnione od efektów restrukturyzacji Grupy Kapitałowej w zakresie majątku, dalszej redukcji kosztów oraz stabilizacji sytuacji na rynku giełdowym, który poprzez zmianę wyceny notowanych posiadanych aktywów finansowych powoduje znaczne fluktuacje wyceny pozycji majątkowej oraz wyniku finansowego okresu Jednostki Dominującej.

W perspektywie najbliższych kwartałów na sytuację finansową spółki może także mieć wpływ oczekiwany wyrok Sądu w sprawie AT Agrar Technik przeciwko SKOTAN SA. Zgodnie z sytuacją opisaną w p. 3.8 niniejszego raportu wskazać należy, iż w postępowaniu sądowym AT Agrar Technik przeciwko SKOTAN SA nastąpiło zakończenie przedstawiania całości materiału dowodowego w sprawie. Zgodnie z opinią Sądu wydaną po rozprawie z dnia 14 maja 2012 r., wyrok w przedmiocie sprawy powinien zapaść w dniu 24 maja 2012 r. Pomimo zakończenia przedstawiania całości materiału dowodowego w sprawie, Zarząd nie jest w stanie obiektywnie ocenić ryzyka finansowego związanego z roszczeniem AT, wskazując jednocześnie, iż maksymalna kwota możliwa do zasądzenia przez Sąd na niekorzyść spółki, o co wnioskuje AT Agrar Technik, wynosi 5,2 mln euro wraz z odsetkami, co podnoszą w kategoriach oceny ryzyka finansowego w raportach audytorskich także biegli rewidenci spółki. Potencjalnie niekorzystny dla spółki wyrok w sprawie, pomimo możliwości wniesienia odwołania od wyroku, może w świetle przepisów o rachunkowości obciążyć co najmniej okresowo wynik działalności spółki rezerwą na zasądzone wyrokiem potencjalne zobowiązania Spółki.

Najważniejszą kwestią dla rozwoju Spółki i jej kolejnych projektów nadal pozostaje osiągnięcie planowanej wydajności na instalacji drożdżowej.

4. *Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

4.1. *Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej*

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
	w tys. zł		
<i>Aktywa</i>			
Aktywa trwałe	17 926	18 014	14 425
Wartości niematerialne	685	685	685
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	10	10	10
Rzeczowe aktywa trwałe	15 501	15 504	11 867
Nieruchomości inwestycyjne	1 534	1 607	1 829
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	29	38	23
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	156	159	
Aktywa obrotowe	58 504	45 271	80 716
Zapasy	2	1	
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	241	218	118
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	241	218	118
Należności z tytułu bieżącego podatku i zus	271		
Pozostałe należności krótkoterminowe	68	272	2 306
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	68	272	2 306
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	57 340	44 175	77 461
- od jednostek powiązanych	57 340	44 175	77 461
- od pozostałych jednostek			

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61	556	493
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	520	50	338
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem	76 429	63 286	95 141
Pasywa			
Kapitał własny	64 622	54 448	81 083
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	65 880	65 880	65 880
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	334
Niepodzielony wynik finansowy	(142 993)	(153 168)	(126 532)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(153 168)	(121 743)	(121 719)
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 175	(31 425)	(4 813)
Udziały mniejszości			
Zobowiązania	11 807	8 838	14 058
Zobowiązania długoterminowe	11 038	8 357	13 291
Długoterminowe kredyty i pożyczki			
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek			
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5	8	16
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 034	4 350	8 971
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	19	25
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Dotacje rządowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 980	3 980	4 279
Zobowiązania krótkoterminowe	769	481	767
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki			
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek			
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	23	11	11

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	213	172	37
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	213	172	37
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	392	111	371
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	392	111	371
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	141	141	102
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe			
Dotacje rządowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		46	246
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Pasywa razem	76 429	63 286	95 141

4.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2012	Rok 2011	I kwartał 2011
	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2011
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
	w tys. zł		
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży			
- od jednostek powiązanych			
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszt własny sprzedaży			
- od jednostek powiązanych			
Koszt sprzedanych produktów			
Koszt sprzedanych usług			
Koszt sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	0	0
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu	1 433	5 139	908
Pozostałe przychody operacyjne	721	1 528	423
Pozostałe koszty operacyjne	86	695	78
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Koszty restrukturyzacji			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(798)	(4 305)	(563)
Przychody finansowe	13 783	423	70
Koszty finansowe	118	33 550	5 690
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych		298	298
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 868	(37 135)	(5 885)
Podatek dochodowy	2 693	(5 710)	(1 073)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 175	(31 425)	(4 813)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	10 175	(31 425)	(4 813)
Zysk (strata) netto przypadający:	10 175	(31 425)	(4 813)

- akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 175	(31 425)	(4 813)
- akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	10 175	(31 425)	(4 813)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	-0,58	-0,09
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	-0,58	-0,09

4.3. Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01-01-2012	01-01-2011
	31-03-2012	31-03-2011
Zysk (strata) netto	10 175	(4 813)
Wycena instrumentów finansowych		
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu		
Całkowite dochody ogółem	10 175	(4 813)
przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	10 175	(4 813)
Udziałowcom mniejszościowym		

Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 31.12.2011 roku		65 880	141 735		(153 168)	54 448		54 448
Saldo na dzień 01.01.2012 roku		65 880	141 735		(153 168)	54 448		54 448
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błęd podstawowego								
Saldo po zmianach		65 880	141 735		(153 168)	54 448		54 448
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2012 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								
korekty konsolidacyjne związane ze zbyciem Spółki zależnej Eurochem								
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym					10 175	10 175		10 175
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2012 roku					10 175	10 175		10 175
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 31.03.2012 roku		65 880	141 735		(142 993)	64 622		64 622

4.5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01-01-2012	01-01-2011
	31-03-2012	31-03-2011
w tys. zł		
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk brutto przed opodatkowaniem	12 868	-4 813
Korekty:	-13 599	5 437
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	88	97
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
(Zysk) strata na sprzedaży i wycenie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-298
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-13 688	5 637
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Koszty odsetek	1	1
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-731	624
Zmiana stanu zapasów	-1	
Zmiana stanu należności	-91	-90
Zmiana stanu zobowiązań	287	-101
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 180	-1 899
Inne korekty	-548	-663
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	-1 096	-2 129
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
Podatek odroczony	2 693	-1 073
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 597	-1 056
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		

Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-11	-50
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		31
Inne wydatki inwestycyjne		
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	536	1016
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i powiązanych		
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	583	349
Pożyczki udzielone		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	1 108	1 346
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy	11	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		
Spłaty kredytów i pożyczek		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3	-4
Odsetki zapłacone	-1	
Inne wydatki	-13	-16
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6	-20
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-494	270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	556	223
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	62	493

4.6. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na	stan na
	2012-03-31	2011-12-31
	w tys. zł	
Należności warunkowe	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
Zobowiązania warunkowe	0	0
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0

4.7. Noty objaśniające

NOTA NR 1

Zakres zmian wartości środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 626	60	151	328	112	11 750	16 027
Zwiększenia, w tym:			4		4		
– nabycie			4		4		
– przemieszczenie wewnętrzne							
– inne							
Zmniejszenia, w tym:							
– likwidacja							
– aktualizacja wartości							
– sprzedaż							
sprzedaż Eurochem							
– przemieszczenie wewnętrzne							
– inne							
Wartość brutto na koniec okresu	3 626	60	155	328	116	11 750	16 035
Umorzenie na początek okresu		7	139	281	95	0	522

Zwiększenia		1	6	5	1	0	13
Zmniejszenia, w tym:							
– likwidacja							
– sprzedaż							
– przemieszczenie wewnętrzne							
– inne							
Umorzenie na koniec okresu	0	8	145	286	96	0	535
Odpisy na początek okresu							
Wartość netto na początek okresu	3 626	53	12	47	17	11 750	15 505
Odpisy na koniec okresu							
Wartość netto na koniec okresu	3 626	52	10	42	20	11 750	15 500

NOTA NR 2

Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu		44 175				44 175
a)	Zwiększenia, w tym:		14 175				14 175
	– nabycie						
	– aport						
	– aktualizacja wartości		14 175				14 175
	– inne						
b)	Zmniejszenia, w tym:		1 010				1 010
	– sprzedaż		1 010				1 010
	– aport						
	– aktualizacja wartości						
	– inne						
	Przemieszczenia						
2.	Wartość na koniec okresu		57 340				57 340

NOTA NR 3

Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2012	I kwartał 2011
1.	Odsetki	1	2
a)	od jednostek powiązanych		
b)	od pozostałych jednostek	1	2
2.	Strata ze zbycia inwestycji		
3.	Aktualizacja wartości inwestycji		
-	wycena akcji		5 607
4.	Inne	116	81
	Koszty finansowe ogółem	117	5 690

NOTA NR 4

Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2012	I kwartał 2011
1.	Odsetki	82	65
a)	od jednostek powiązanych		-
b)	od pozostałych jednostek	82	65
2.	Zysk ze zbycia inwestycji	71	
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	13 630	
-	wycena akcji	13 630	
4.	Inne		5
	Przychody finansowe ogółem	13 783	70

NOTA NR 5

Rozliczenia międzyokresowe i dotacje

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rozliczenia międzyokresowe	4 026			3 980
a)	długoterminowe	3 980			3 980
	dotacje	3 980			3 980
b)	krótkoterminowe	46		46	
-	Koszt badania sprawozdań finansowych	19		19	
-	Inne	27		27	
	Razem	4 026			3 980

5. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A. wg. PSR

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe spółki SKOTAN S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 roku do 31.03.2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Zawiera dane porównawcze za okres od 01.01.2011 roku do 31.03.2011 roku, oraz na dzień 31.12.2011 roku w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

5.1. Bilans

Bilans	stan na dzień	stan na	Stan na
	31.03.2012	dzień	dzień
		31.12.2011	31.03.2011
	w tys. zł		
Aktywa			
A. Aktywa trwałe	17 715	17 740	14 044
I. Wartości niematerialne i prawne	685	685	685
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 741	11 744	8 102
III. Należności długoterminowe	1 245	1 195	1 131
1. Od jednostek powiązanych	1 245	1 195	1 131
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	3 859	3 919	4 103
1. Nieruchomości	1 297	1 328	1 419
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 562	2 591	2 684
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	2 551	2 580	2 673
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	2 551	2 580	2 673
b) w pozostałych jednostkach	11	11	11
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	186	198	23
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	38	23
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	156	160	
B. Aktywa obrotowe	58 458	45 280	80 629
I. Zapasy	2	1	
II. Należności krótkoterminowe	567	477	2 415
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek	567	477	2 415
III. Inwestycje krótkoterminowe	57 423	44 752	77 926
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	57 423	44 752	77 926
a) w jednostkach powiązanych	35	35	
b) w pozostałych jednostkach	57 340	44 175	77 461

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48	542	465
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	466	49	289
Aktywa razem	76 173	63 020	94 673
<hr/>			
Pasywa			
A. Kapitał własny	64 468	54 255	80 755
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	-153 361	-121 815	-121 815
VIII. Zysk (strata) netto	10 213	-31 546	-5 046
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 705	8 765	13 918
I. Rezerwy na zobowiązania	7 140	4 448	9 011
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 985	4 293	8 888
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	155	155	122
długoterminowa	19	19	25
krótkoterminowa	136	136	97
3. Pozostałe rezerwy			
długoterminowe			
krótkoterminowe			
II. Zobowiązania długoterminowe	5	8	16
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	5	8	16
III. Zobowiązania krótkoterminowe	580	284	366
1. Wobec jednostek powiązanych			11
2. Wobec pozostałych jednostek	563	284	343
a) kredyty i pożyczki			
b) inne zobowiązania finansowe	23	11	11
c) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	207	166	34
d) z tyt.podatzków, ceł,ubezp.i innych świadczeń	305	103	269
e) z tyt.wynagrodz.	27	3	30
f) inne	1	1	
3. Fundusze specjalne	16		13
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 980	4 026	4 525

1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 980	4 026	4 525
długoterminowe	3 980	3 980	4 279
krótkoterminowe		46	246
Pasywa razem	76 173	63 020	94 673
Wartość księgowa	64 468	54 255	80 755
Liczba akcji (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,19	1	1,50
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,19	1	1,50

5.2. Rachunek zysków i strat

	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01.01.2012	01.01.2011
Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	31.03.2012	31.03.2011
	w tys. zł	

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:

od jednostek powiązanych

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów

II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:

jednostkom powiązanym

I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów

II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży

0

0

D. Koszty sprzedaży

E. Koszty ogólnego zarządu

1 398

843

F. Zysk (strata) ze sprzedaży

-1 398

-843

G. Pozostałe przychody operacyjne

721

423

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych

1

II. Dotacje	583	349
III. Inne przychody operacyjne	138	73
H. Pozostałe koszty operacyjne	43	35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	43	35
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-721	-455
J. Przychody finansowe	13 783	70
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	82	65
od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	71	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	13 630	
V. Inne		4
K. Koszty finansowe	147	5 724
I. Odsetki w tym:	1	2
dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	30	5 641
IV. Inne	116	81
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	12 915	-6 110
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		18
II. Straty nadzwyczajne		18
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	12 915	-6 110
O. Podatek dochodowy	2 701	-1 064
część bieżąca		
część odroczone	2 701	- 1 064
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)	10 213	-5 046
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	10 213	-5 046
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	-0,09
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	-0,09

zł)

5.3. Zestawienie całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01-01-2012	01-01-2011
	31-03-2012	31-03-2011
Zysk (strata) netto	10 213	-5 046
Wycena instrumentów finansowych		
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	10 213	-5 046
Całkowite dochody ogółem		
przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	10 213	-5 046
Udziałowcom mniejszościowym		

5.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	I kwartał 2012	rok 2011	I kwartał 2011
	01.01.2012 r.	01.01.2011 r.	01.01.2011 r.
Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.03.2012 r.	31.12.2011 r.	31.03.2011 r.
w tys. zł			
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	54 255	85 800	85 800
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	54 254	85 800	85 800
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	-121 815	-134 132	-134 132
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	121 815	134 132	134 132
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	121 815	134 132	134 132
a) zwiększenia (z tytułu)	31 546		
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenia (z tytułu)		12 318	12 318
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	153 361	121 815	121 815
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-153 361	-121 815	-121 815
8. Wynik netto	10 213	-31 546	-5 046
a) zysk netto	10 213		
b) strata netto		31 546	5 046
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	64 468	54 255	80 755
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	64 468	54 255	80 755

5.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		
	w tys. zł	
<i>(metoda pośrednia)</i>		
Zysk (strata) netto	10 213	-5 046
Korekty razem	-11 761	4 029
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	43	48
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1	1
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-13 658	5 656

Zmiana stanu rezerw	2 693	-1 067
Zmiana stanu zapasów	-1	
Zmiana stanu należności	-90	-98
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	285	-162
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-451	300
Inne korekty	-583	-647
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-1 547	-1 017
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	536	1 047
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		31
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:	536	1 016
w jednostkach powiązanych		766
w pozostałych jednostkach	536	250
zbycie aktywów finansowych	536	250
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	60	110
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	80
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe, w tym:	50	30
w jednostkach powiązanych	50	30
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)	476	937
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	594	349
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	11	
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	583	349
Wydatki	17	19
Nabycie akcji (udziałów) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spląty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3	4
Odsetki	1	
Inne wydatki finansowe	13	15
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	577	329
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-494	249
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-494	249
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	542	216
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	48	465
o ograniczonej możliwości dysponowania		

5.6. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na 2012-03-31	stan na 2011-12-31
	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		
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

<p>Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych</p> <p>15.05.2012 r. Data</p> <p>Wioletta Syposz imię i nazwisko</p> <p>Główna Księgowa stanowisko/funkcja</p> <p>.....</p> <p>podpis</p>	<p>Podpisy wszystkich Członków Zarządu</p> <p>15.05.2012 r. Data</p> <p>Marek Pawełczak imię i nazwisko</p> <p>Prezes Zarządu stanowisko/funkcja</p> <p>.....</p> <p>Podpis</p>
--	--