



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

„SKOTAN” S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Poznań, 21 marca 2013 roku



think global · think tcs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
---	----------

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU	6
---	----------

I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	14

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Uniwersyteckiej 13 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2012 roku, na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **61 092 tys. zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje stratę netto w wysokości **7 832 tys. zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **7 832 tys. zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **4 898 tys. zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów



i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

6. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2011 roku, zostało zbadane przez 4AUDYT sp. z o.o. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z następującym zastrzeżeniem:

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

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

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

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

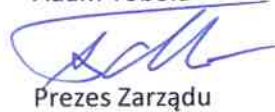
7. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa w punkcie 6 załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku,
 - b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
8. Nie zgłaszając dodatkowych zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za rok poprzedzający nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B (lub Monitorze Spółdzielczym) oraz do Krajowego Rejestru Sądowego.
9. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Marcin Góra



Członek Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10009

Adam Toboła



Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 12269

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

Poznań, dnia 21 marca 2013 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

„SKOTAN” S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 14 grudnia 1995 roku w Warszawie na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, przy ulicy Uniwersyteckiej 13.

Prawnym poprzednikiem Spółki były Zakłady Garbarskie Skotan w Skoczowie.

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

Spółka posiada numer NIP 5480075967 oraz symbol REGON 070629344.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 65 880 tys. zł i dzielił się na 54 000 000 akcji o wartości nominalnej 1,22 złotych każda.

Kapitał zakładowy Spółki w badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie uległ zmianie. W dniu 6 marca 2013 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 6 587 998,78 zł w drodze emisji nie więcej niż 5 399 999 nowych akcji zwykłych, na okaziciela, serii D, o wartości nominalnej równej 1,22 zł każda. Do dnia zakończenia badania emisja akcji serii D nie została dokonana.

Zgodnie z notą 22 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 21 marca 2013 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanyc h głosów	Ilość posiadanyc h akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanyc h akcji (w tys. zł)
Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotami zależnymi	32,93%	17 782 600	1,22	21 695
Grażyna Wanda Karkosik	16,29%	8 799 603	1,22	10 736
Narodowy Fundusz Inwestycyjny KREZUS	6,62%	3 575 732	1,22	4 362

Pozostali akcjonariusze	44,16%	23 842 065	1,22	29 087
Razem	100,0%	54 000 000	-	65 880

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

Grupa Kapitałowa „SKOTAN” S.A. obejmuje następujące podmioty:

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marek Pawełczak	Prezes Zarządu
Wojciech Sobczak	Wiceprezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 7 grudnia w 2012 roku zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej do składu Zarządu Spółki został powołany Pan Wojciech Sobczak na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Roman Karkosik	Wiceprzewodniczący RN
Karina Wściubiak Hankó	Członek RN
Jacek Kostrzewa	Przewodniczący RN
Jakub Nadachewicz	Członek RN
Małgorzata Krauze	Członek RN

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

- W dniu 7 grudnia 2012 roku zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej do jej składu powołana została Pani Małgorzata Krauze.
- W tym samym dniu rezygnację z funkcji przewodniczącego oraz członka Rady Nadzorczej złożył natomiast Pan Wojciech Sobczak.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Piotra Bałabana numer ewidencyjny 10789, działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię biegłego rewidenta z następującym zastrzeżeniem:

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

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 czerwca 2012 roku, które postanowiło, że poniesiona w ubiegłym roku obrotowym strata netto w kwocie 31 545 tys. zł będzie pokryta z zysków lat przyszłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 czerwca 2012 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 1 czerwca 2012 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 31 maja 2012 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

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

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

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

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 18 lutego 2013 roku do dnia 21 marca 2013 roku z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki złożył w dniu 21 marca 2013 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

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

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

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

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

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

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

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura %)	31.12.2011 (struktura %)
Aktywa trwałe	13 715	17 740	-23%	22%	28%
Wartości niematerialne i prawne	685	685	0%	1%	1%
Rzeczowe aktywa trwałe	7 003	11 744	-40%	11%	19%
Należności długoterminowe	1 335	1 195	12%	2%	2%
Inwestycje długoterminowe	3 684	3 919	-6%	6%	6%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 008	198	410%	2%	0%
Aktywa obrotowe	47 378	45 280	5%	78%	72%
Zapasy	2	1	89%	0%	0%
Należności krótkoterminowe	1 072	477	125%	2%	1%
Inwestycje krótkoterminowe	46 285	44 752	3%	76%	71%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	49	-62%	0%	0%
Aktywa razem	61 092	63 020	-3%	100%	100%

	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura %)	31.12.2011 (struktura %)
Kapitał własny	46 423	54 255	-14%	76%	86%
Kapitał podstawowy	65 880	65 880	0%	108%	105%
Kapitał zapasowy	141 582	141 582	0%	232%	225%
Kapitał z aktualizacji wyceny	153	153	0%	0%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-153 361	-121 815	26%	-251%	-193%
Zysk (strata) netto	-7 832	-31 546	-75%	-13%	-50%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 669	8 765	67%	24%	14%
Rezerwy na zobowiązania	5 263	4 448	18%	9%	7%
Zobowiązania długoterminowe	172	8	2170%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 583	284	810%	4%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	6 651	4 026	65%	11%	6%
Pasywa razem	61 092	63 020	-3%	100%	100%

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2012 – 31.12.2012 (tys. zł)	1.01.2011 – 31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	-	-	-
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	17 855	4 973	259%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-17 855	-4 973	259%
Pozostałe przychody operacyjne	7 391	1 282	476%
Pozostałe koszty operacyjne	464	522	-11%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-10 928	-4 213	159%
Przychody finansowe	3 639	423	759%
Koszty finansowe	597	33 678	-98%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-7 886	-37 467	-79%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	-7 886	-37 467	-79%
Podatek dochodowy	-54	-5 675	-99%
Zysk/(Strata) netto	-7 832	-31 792	-75%

2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-14,4%	-36,8%	16,8%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	-12,8%	-50,1%	12,2%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	104	23	64

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,2	0,1	0,1
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	3,2	6,2	5,8
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	3,4	3,1	6,0
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,8	0,9	0,9

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	18,3	159,4	163,2
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	18,3	159,4	163,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,0	1,3	0,2
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	44 795	44 996	85 860
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	73,3%	71,4%	85,3%

Komentarz

W badanym okresie wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym zmniejszył się w porównaniu do okresu poprzedniego dwukrotnie (z wielkości 6,2 do 3,2). Jest to spowodowane spadkiem wartości kapitału własnego (o 14,4%) przy jednoczesnym wzroście zobowiązań Spółki (o 67,4%).

Znacznemu pogorszeniu uległ także wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach, który wzrósł z 23 do 104 dni. Wynika to z istotnego wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec 2012 w porównaniu z 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźniki obrazujące bieżącą i szybką płynność Spółki nadal utrzymują się powyżej wielkości zalecanych, jednakże w stosunku do roku 2011, ich wartość się zmniejszyła.

3. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego „SKOTAN” S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie 7 003 tys. zł stanowiły 11,5% aktywów ogółem.

Na wartość rzeczowych aktywów trwałych składają się głównie przyjęte do użytkowania poniesione nakłady związane z projektem badawczo-rozwojowym dotyczącym obiektu doświadczalnego "Drożdżowni" umiejscowionego w Czechowicach-Dziedzicach. Z uwagi na fakt wykorzystania tych środków trwałych tylko dla celu procesu badawczo-rozwojowego są one amortyzowane w okresie trwania tych badań tj. do dnia 30 czerwca 2013 roku.

Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe, które w wartości 46 285 tys. zł stanowiły 75,8% aktywów ogółem, składały się przede wszystkim posiadane akcje Alchemii S.A. w kwocie 40 800 tys. zł wycenione w wartości rynkowej.

Saldo posiadanych akcji zostało potwierdzone przez biuro maklerskie. W związku ze zwiększeniem się wartości rynkowej posiadanych papierów wartościowych Spółka rozpoznała na dzień 31 grudnia 2012 roku przychód finansowy w kwocie 2 856 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W badanym okresie Spółka nie uzyskiwała przychodów ze sprzedaży z działalności podstawowej nadal realizując prace badawczo-rozwojowe, co skutkowało poniesieniem straty ze sprzedaży w wysokości 17 855 tys. zł.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 6 927 tys. zł. Na osiągnięty wynik wpływ miały głównie otrzymane i rozliczane dotacje na koszty prowadzenia badań oraz koszty i przychody związane z wynajmem nieruchomości inwestycyjnej.

Przychody i koszty finansowe

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk na działalności finansowej w kwocie 3 042 tys. zł, na którą istotny wpływ miała wycena na dzień bilansowy posiadanych akcji Alchemii S.A. oraz zysk ze zbycia części akcji Alchemii S.A.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem 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 niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne.

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

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

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

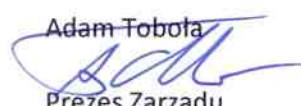


Marcin Góra

Członek Zarządu

Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 10009



Adam Toboła

Prezes Zarządu

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 12269

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 16 stron.

Poznań, 21 marca 2013 roku