



GRUPA KAPITAŁOWA SKOTAN

41-506 CHORZÓW

UL. DYREKCYJNA 6

**Rozszerzony skonsolidowany raport za III kwartał 2017 r.
zawierający skrócone sprawozdania finansowe oraz informacje dotyczące
działalności SKOTAN S.A. oraz Grupy Kapitałowej SKOTAN
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.**

13 listopad 2017 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	8
2.3. Nowe i zmienione regulacje MSSF.....	8
2.4. Forma prezentacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.5. Zastosowane kursy walut	9
2.6. 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	9
2.7. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres	10
2.8. Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie śródrocznym.....	10
2.9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	10
2.10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	11
2.11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe	12
2.12. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	13
2.13. Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności	13
2.14. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w trakcie III kwartału 2017 roku	13
3. Pozostałe informacje	14
3.1. Działalność Grupy Kapitałowej w okresie III kwartału 2017 roku oraz czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	14
3.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	15
3.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	16
3.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	16
3.5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	16
3.6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	17
3.7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	18
3.8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	19
3.9. 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.....	19
3.10. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	20
4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	22

4.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
4.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	25
4.3.	Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	26
4.4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	27
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..... 42

5.1.	Bilans.....	43
5.2.	Rachunek zysków i strat	46
5.3.	Zestawienie całkowitych dochodów.....	47
5.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	48
5.5.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	51
5.6.	Pozycje pozabilansowe	53

Wprowadzenie

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Spółki Akcyjnej SKOTAN (SKOTAN, Spółka) za III kwartał 2017 r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN za III kwartał 2017 r., zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku oraz na dzień 31.12.2016 roku w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
- Informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SKOTAN zawierającą również informację o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informację o istotnych zmianach wielkości szacunkowych w odniesieniu do danych jednostkowych
- Pozostałe informacje, o których mowa w przepisach rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 III kwartał 2017 r. zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku, oraz na dzień 31.12.2016 roku w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r. sporządzone zostało według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r. sporządzone zostało według Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

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.

	01.01.2017 r.	01.01.2016 r.	01.01.2017 r.	01.01.2016 r.
Wybrane dane finansowe	30.09.2017 r.	30.09.2016 r.	30.09.2017 r.	30.09.2016 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 311	918	308	210
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 232)	(5 667)	(759)	(1 297)
Zysk (strata) brutto	(3 528)	(6 272)	(829)	(1 436)
Zysk (strata) netto	(3 528)	(6 272)	(829)	(1 436)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 193)	(4 568)	(750)	(1 046)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(139)	866	(33)	198
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 356	3 493	788	800
Przepływy pieniężne netto, razem	24	(209)	6	(48)
Aktywa, razem	7 541*	7 761**	1 750*	1 754**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 326*	7 019**	2 396*	1 587**
Zobowiązania długoterminowe	1 000*	0**	232*	0**
Zobowiązania krótkoterminowe	7 208*	4 487**	1 673*	1 014**
Kapitał własny	(2 786)*	742**	(647)	168**
Kapitał zakładowy	65 880*	65 880**	15 289*	14 892**
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)	(0,07)	(0,12)	(0,02)	(0,03)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,07)	(0,12)	(0,02)	(0,03)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,05)	0,01	(0,01)	0,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,05)	0,01	(0,01)	0,00
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

* dane na dzień 30.09.2017r.

** dane na dzień 31.12.2016 r.

1.2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN

	01.01.2017 r.	01.01.2016 r.	01.01.2017 r.	01.01.2016 r.
Wybrane dane finansowe	30.09.2017 r.	30.09.2016 r.	30.09.2017 r.	30.09.2016 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 311	918	308	210
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 356)	(5 847)	(788)	(1 338)
Zysk (strata) brutto	(3 532)	(5 783)	(830)	(1 324)
Zysk (strata) netto	(3 461)	(5 895)	(813)	(1 349)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 318)	(4 687)	(779)	(1 073)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7)	995	(2)	228
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 356	3 491	788	799
Przepływy pieniężne netto, razem	31	(201)	7	(46)
Aktywa, razem	7 580*	7 783 **	1 759*	1 759**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 351*	7 093**	2 402*	1 603**
Zobowiązania długoterminowe	1 000*	0**	232*	0**
Zobowiązania krótkoterminowe	7 233*	4 489**	1 679*	1 015**
Kapitał własny	(2 771)*	689**	(643)*	156**
Kapitał zakładowy	65 880*	65 880**	15 289*	14 892**
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)	(0,06)	(0,11)	(0,02)	(0,03)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,06)	(0,11)	(0,02)	(0,03)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,05)	0,01	(0,01)	0,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,05)	0,01	(0,01)	0,00
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

* dane na dzień 30.09.2017 r.

** dane na dzień 31.12.2016 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 Chorzowie 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 19 lipca 2016 roku o rachunkowości (Dz.U. 2016 poz. 1047) 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014 nr 0 poz. 133).

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, który określa zakres śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego a także z innymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej w zakresie wymaganym dla skróconego sprawozdania finansowego.

W kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2017 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuacji działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Działając na podstawie artykułu 397 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skotan S.A. w dniu 24 maja 2017 roku podjęło uchwałę o dalszym kontynuowaniu działalności przez jednostkę dominującą.

W ocenie Zarządu dane finansowe wskazują, na istotne ryzyko utraty płynności finansowej (suma zobowiązań i rezerw przekracza wartość aktywów) – co przekłada się na poważne zagrożenie kontynuacji dalszej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Kapitał własny Grupy Kapitałowej jest ujemny, a Spółka i Grupa finansuje swoją bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone na majątku Spółki, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności, Zarząd jednostki dominującej ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd jednostki dominującej będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości jednostki dominującej.

Szczegółowe wskaźniki opisujące sytuację finansową i płynność Spółki oraz Grupy Kapitałowej Zarząd przedstawił w pkt 3.10.

2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A za III kwartał 2017 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 19 lipca 2016 r. o rachunkowości (Dz.U. 2016 poz. 1047) oraz przepisy podatkowe. Zasada ciągłości wymagana przez Ustawę o rachunkowości została zachowana.

W kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2017 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości. W III kwartale 2017 r. nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Działając na podstawie artykułu 397 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 maja 2017 roku podjęło uchwałę o dalszym kontynuowaniu działalności przez „Skotan” S.A.

W ocenie Zarządu dane finansowe wskazują, na istotne ryzyko utraty płynności finansowej (suma zobowiązań i rezerw przekracza wartość aktywów) – co przekłada się na poważne zagrożenie kontynuacji dalszej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Kapitał własny Emitenta jest ujemny a Spółka i Grupa finansuje swoją bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone na majątku Spółki, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności, Zarząd ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd Spółki będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej.

Szczegółowe wskaźniki opisujące sytuację finansową i płynność Spółki oraz Grupy Kapitałowej Zarząd przedstawił w pkt 3.10.

2.3. Nowe i zmienione regulacje MSSF

W porównaniu z opublikowanymi informacjami w ostatnim półrocznym sprawozdaniu finansowym nie zostały opublikowane żadne nowe standardy ani zmiany do istniejących standardów, a których wprowadzenie miało by wpływ na sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku.

2.4. Forma prezentacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

2.5. 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 30.09.2017 r. - kurs 1 EURO wynosił - 4,3091 zł
- na dzień 31.12.2016 r. - kurs 1 EURO wynosił - 4,4240 zł
- na dzień 30.09.2016 r. - kurs 1 EURO wynosił - 4,3120 zł

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01-09.2017 r. wynosił 1 EURO = 4,2566 zł
- kurs średni w okresie 01-09.2016 r. wynosił 1 EURO = 4,3688 zł

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

2.6. 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

Pozycje wywierające wpływ na niektóre spośród pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które są nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub częstotliwość zaprezentowano w tabeli poniżej (w tys.).

Rodzaj	30.09.2017	Miejsce ujęcia
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	21	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
wycena majątku finansowego	0	
Pozostałe rezerwa, w tym:	2 033	Rezerwa na zobowiązania
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	2 033	Rezerwa na spór z PARP

2.7. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres

Rodzaje oraz kwoty zmian wartości szacunkowych prezentuje poniższa tabela.

Rodzaj	stan na		miejsce ujęcia
	30-09-2017	30-09-2016	
Wartości aktualizujące majątek finansowy – aktualizacja inwestycji	0	0	Przychody finansowe
Wartości aktualizujące majątek finansowy – aktualizacja inwestycji	0	0	Koszty finansowe
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	21	96	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
- wycena majątku finansowego	0	0	
Pozostałe rezerwy, w tym:	2 033	2 378	Rezerwa na zobowiązania
- długoterminowe	0	0	
- krótkoterminowe	2 033	2 378	
Zaległe urlopy	46	80	Rezerwa na świadczenia pracownicze
Świadczenia emerytalne	5	6	
Aktywa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	21	24	
- należności wątpliwe			
- odpisy na należności			
- strata podatkowa do rozliczenia			
- grunty			
- inne	21	24	

2.8. Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie śródrocznym

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym sezonowość lub cykliczność nie wpływała na działalność Emitenta z uwagi na fakt, iż działalność Spółki w III kwartale 2017 roku koncentrowała się na poszukiwaniu rynków zbytu na produkty będące efektem zakończonych w 2015 roku projektów badawczo-rozwojowych. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest komercjalizacja wyników badań.

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

W dniu 28 marca 2017 r. Spółka przeprowadziła emisję 5 zabezpieczonych obligacji imiennych serii E o wartości nominalnej 100.000 euro każda i łącznej wartości nominalnej 500.000 euro z terminem wykupu przypadającym na dzień 30 czerwca 2017 r. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Warunki emisji obligacji serii E nie odbiegają od standardowych

warunków rynkowych dla tego typu finansowania. Zabezpieczeniem spłaty obligacji serii E jest zastaw rejestrowy na instalacji badawczej do produkcji estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych. Wpływy z emisji zostały wykorzystane na spłatę zobowiązań Spółki wynikających z prowadzonej bieżącej działalności operacyjnej.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka zawarła z obligatariuszem porozumienie w sprawie przedłużenia terminu wykupu obligacji serii E do dnia 14 lipca 2017 roku.

W dniu 14 lipca 2017r. Spółka zawarła z ww. obligatariuszem kolejne porozumienie w sprawie przedłużenia terminu wykupu obligacji serii E do dnia 31 grudnia 2017 roku.

O emisji obligacji serii E oraz zmianach terminu wykupu Emitent informował w raportach bieżących nr 5/2017 z dnia 28 marca 2017 roku, 15/2017 z dnia 30 czerwca 2017 roku oraz 20/2017 z dnia 14 lipca 2017 roku.

W dniu 7 sierpnia 2017 r. Spółka podjęła uchwałę w sprawie emisji oraz dokonała przydziału obligacji imiennych serii F. W ramach emisji zostało przydzielonych 5 obligacji imiennych serii F o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 500.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 31 grudnia 2017 roku. Oprocentowanie obligacji nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i płatne będzie przy wykupie obligacji. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy na instalacji badawczej do produkcji estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. O emisji obligacji serii F Emitent informował w raporcie bieżących nr 22/2017 z dnia 07 sierpnia 2017 roku.

W dniu 21 września 2017 r. Spółka dokonała przydziału obligacji imiennych serii G. W ramach emisji zostało przydzielonych 10 obligacji imiennych serii G o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 30 września 2019 roku. Oprocentowanie obligacji nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i płatne będzie przy wykupie obligacji. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta.

Zabezpieczeniem spłaty obligacji jest zastaw rejestrowy na instalacji badawczej do produkcji estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych.

O emisji obligacji serii G Emitent informował w raporcie bieżących nr 24/2017 z dnia 21 września 2017 roku.

W dniu 28 września Spółka zawarła z obligatariuszem porozumienie w sprawie przedłużenia terminu wykupu Obligacji serii C do dnia 30 września 2018 roku. Pierwotny termin wykupu był ustalony na 30 września 2017 roku.

O emisji obligacji serii C oraz zmianach terminu wykupu Emitent informował w raportach bieżących nr 20/2016 z dnia 3 września 2016 roku oraz 25/2017 z dnia 2 września 2017 roku.

2.10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2017 r.

W dniu 2 października 2017 r. Spółka otrzymała z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości postanowienie w sprawie przedłużenia terminu załatwienia sprawy w przedmiocie wniosku o udzielenie ulgi w postaci rozłożenia na raty zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". Nowy termin załatwienia sprawy został wyznaczony na dzień 15 listopada 2017 roku.

O otrzymaniu w/w pisma Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2017 z dnia 2 października 2017 roku.

W dniu 27 października 2017 roku Spółka informowała o otrzymaniu od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie pisma zawierającego postanowienie min. o zwolnieniu wpływów ponad kwotę 110 tys. zł na rachunek bankowy Spółki w Banku PKO BP S.A. przedłużające ww. zwolnienie wpływów do 31 grudnia 2017 roku. Pierwotny termin zwolnienia wpływów określony był do 31 października 2017 roku.

O otrzymaniu w/w pisma i o przedłużeniu terminu zwolnienia wpływów Spółka informowała w raportach bieżących nr 18/2017 z dnia z dnia 10 lipca 2017 roku oraz 27 października 2017 roku.

W dniu 31 października 2017 r. Spółka dokonała przydziału obligacji imiennych serii H. W ramach emisji zostało przydzielonych 15 obligacji imiennych serii H o wartości nominalnej 50.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 750.000 PLN. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Data wykupu obligacji to 31 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie obligacji nie odbiega od standardów rynkowych tego typu transakcji i płatne będzie przy wykupie obligacji. Obligacje wiążą się jedynie ze świadczeniem pieniężnym. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta.

Zabezpieczeniem spłaty obligacji będzie zastaw rejestrowy na instalacji badawczej do produkcji estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych oraz instalacji do wykorzystania odpadowego wodoru do celów energetycznych.

O emisji obligacji serii H Emitent informował w raporcie bieżącym nr 28/2017 z dnia 31 października 2017 roku.

W październiku br. Spółka wprowadziła do obrotu handlowego nową linię suplementów diety ludzkich ESTROVITA zawierających skoncentrowaną, unikalną mieszankę roślinnych kwasów tłuszczowych Omega 3,6,9

W ramach linii suplementów diety ESTROVITA powstały cztery innowacyjne produkty: EstroVita, EstroVita Cardio, EstroVita Skin, EstroVita Kids.

Spółka dla nowych suplementów diety uruchomiła portal internetowy wraz ze sklepem on-line www.estrovita.pl. oraz rozpoczęła sprzedaż tych produktów również innymi kanałami dystrybucji, w tym poprzez apteki oraz na rynki międzynarodowe.

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

Grupa Kapitałowa SKOTAN ani Spółka SKOTAN S.A. na dzień 30.09.2017 r. nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

2.13. Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności

Jednostka Dominująca Grupy w latach 2009-2015 była spółką badawczo-rozwojową. W 2015 roku Spółka zakończyła etap realizacji projektów naukowo-badawczych i rozpoczęła komercjalizację ich wyników. Ze względu na początkową fazę komercjalizacji Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności. Na chwilę obecną Spółka buduje rynki zbytu na produkty będące efektem zrealizowanych projektów ponosząc relatywnie stałe koszty prowadzonej działalności i nie odnotowując jeszcze istotnych przychodów ze sprzedaży podstawowej.

2.14. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w trakcie III kwartału 2017 roku

W III kwartale 2017 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej SKOTAN.

3. Pozostałe informacje

3.1. Działalność Grupy Kapitałowej w okresie III kwartału 2017 roku oraz czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W latach poprzednich Spółka dominująca Grupy koncentrowała się przede wszystkim na rozwijaniu działalności naukowo-badawczej związanej z projektami realizowanymi w ramach otrzymanego wsparcia finansowego z NCBIr oraz PARP na rozwój innowacyjnej gospodarki. Spółka wykorzystwała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności Spółki.

W związku z zakończeniem w 2015 r. wszystkich projektów badawczo – rozwojowych realizowanych na przestrzeni ostatnich kilku lat, lata 2016 i 2017 są dla Spółki Dominującej pierwszym okresem działalności w ramach standardowej działalności operacyjnej. Od początku 2016 r. podstawowym priorytetem Spółki stał się rozwój sprzedaży produktów powstałych w wyniku działalności badawczo – rozwojowej, wdrożenia osiągniętych rezultatów projektów badawczych do zastosowań komercyjnych oraz partnerstwo branżowe z silnymi i strategicznymi kooperantami.

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

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

W październiku br. Spółka wprowadziła do obrotu handlowego nową linię suplementów diety ludzkiej ESTROVITA zawierających skoncentrowaną mieszankę roślinnych kwasów tłuszczowych Omega 3,6,9. W ramach linii suplementów diety ESTROVITA powstały cztery innowacyjne produkty: EstroVita, EstroVita Cardio, EstroVita Skin, EstroVita Kids.

Spółka dla nowych suplementów diety uruchomiła portal internetowy wraz ze sklepem on-line www.estrovita.pl oraz rozpoczęła sprzedaż tych produktów również innymi kanałami dystrybucji, w tym poprzez apteki oraz na rynki międzynarodowe.

Spółka przywiązuje dużą wagę do udoskonalania stosowanych technologii i obniżki kosztów produkcji. Zakład produkcji drożdży Yarrowia lipolytica w ramach niwelowania ryzyka związanego z kosztem zakupu surowców produkcyjnych, zwłaszcza w aspekcie cen gliceryny, która podlega notowaniom giełdowym, stale optymalizuje proces produkcyjny. Zmiana sytemu produkcji drożdży pozwoliła na zmniejszenie ilości dozowanych surowców oraz rezygnację z użycia niektórych substancji (np. wodorotlenek sodu). Dzięki nowemu systemowi

produkcyjnymu godzinową produktywność instalacji podniesiono o ok. 112% w stosunku do metody bazowej opracowanej w 2014 r), co realnie wpływa na lepsze wykorzystanie wszystkich surowców oraz energii elektrycznej, pary i sprężonego powietrza, które wykorzystywane są do funkcjonowania urządzeń i armatury. Na podstawie wykonanego w 2016 roku audytu energetycznego spółka dokonała modernizacji instalacji drożdżowej oraz zmiany sposobu zarządzania energią cieplną przez co znacząco obniżyła zużycie pary wysokoprężnej w zakładzie. Dzięki temu koszt energii cieplnej w III kwartale 2017 spadł w porównaniu do III kwartału 2016 o 26% przy 12,8% większej produkcji w roku 2017. Dodatkowo zakład wykorzystuje śluzę stanowiącą odpad w produkcji estrów etylowych kwasów tłuszczowych Omega-3,6,9 (czyli drugiej kluczowej instalacji spółki). Stale wzrastająca ilość produkowanych estrów oraz duże możliwości adaptacyjne do przetwarzania surowca na biomasę drożdżową pozwalają na zwiększenie ich udziału w produkcji drożdży, co skutkuje zmniejszeniem ilości zakupywanej gliceryny oraz łagodzi skutki wzrostu cen gliceryny na rynku.

Działania opisane powyżej pozwoliły na wzrost wartości sprzedaży towarów i usług o 43% do 1.311 tys. zł wobec 918 tys. zł w III kwartale 2016. Jednocześnie istotnie spadły koszty operacyjne Grupy Kapitałowej w wyniku czego strata na działalności operacyjnej w porównywanych okresach zmalała z 5.847 tys. zł po III kwartałach 2016 do 3.356 tys. zł po III kwartałach 2017.

3.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej SKOTAN na dzień 30 września 2017 r. wchodziły Jednostka Dominująca SKOTAN S.A. i jednostki zależne Skotan-Ester Sp. z o.o. , Alchemia-Ester Sp. z o.o. oraz OMEGA 3 Sp. z o.o.

Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Kapitał podstawowy (zł)	Rodzaj zależności	% udział SKOTAN S.A. w kapitale zakładowym	Rodzaj konsolidacji / metoda wyceny udziałów
SKOTAN S.A.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Działalność badawcza oraz wytwarzanie produktów biotechnologicznych	65 880 000	Jednostka dominująca	Nd	Konsolidacja pełna
Skotan-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	5 340 160	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
Alchemia-Ester spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	50 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
OMEGA 3 spółka z o.o.	Chorzów 41-506, ul. Dyrekcyjna 6	Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich	5 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna

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

zbycia na rzecz podmiotów zewnętrznych.

W III kwartale 2017 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej SKOTAN.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2017.

3.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Imię i nazwisko	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego - (08.09.2017r.)		Zmiana w liczbie akcji/głosów	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego (13.11.2017 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	6 560 000*	12,148%	0	6 560 000*	12,148%

*Bezpośrednio Pan Roman Krzysztof Karkosik posiada 6 390 000 akcji, z których przysługuje 6 390 000 głosów, stanowiących odpowiednio 11,83% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

3.5. 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 o raportu okresowego (08.09.2017)	Zmiana	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego (13.11.2017r.)
1	Jacek Kostrzewa	Prezes Zarządu	1	0	1
2	Jakub Nadachewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
3	Karina Wściubiak-Hankó	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	0	0	0
4	Małgorzata Waldowska	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
5	Agnieszka Zielińska-Dalasińska	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
6	Jarosław Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0

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

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

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

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

W ramach przysługujących mu uprawnień Zarząd Spółki złożył za pośrednictwem PARP odwołanie od otrzymanej decyzji do Ministra Rozwoju.

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

Na przedmiotową decyzję Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Jednocześnie z uwagi na niezależną od skargi konieczność spłaty uznanego zobowiązania oraz sytuację finansową Spółki Zarząd Spółki skierował do PARP prośbę o rozłożenie płatności przedmiotowej kwoty na 9 rat płatnych co kwartał począwszy od II kwartału 2017 roku. O podjęciu decyzji o złożeniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Emitent informował w raporcie bieżącym 4/2017 z 9 marca 2017 roku.

W dniu 3 lipca 2017 r. Spółka otrzymała z Ministerstwa Finansów pismo informujące o wpisie Spółki do Rejestru podmiotów wykluczonych z możliwości otrzymania środków przeznaczonych na realizację programów z udziałem środków europejskich. Wpis do rejestru został

dokonany w związku ze zgłoszeniem nadesłanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie. Jako przyczynę wykluczenia wskazano art. 207 ust. 4 pkt 3 Ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w związku z brakiem zwrotu w wyznaczonym terminie środków uzyskanych przez Spółkę z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na realizację projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". Zgodnie z otrzymanym pismem okres wykluczenia zakończy się z upływem 3 lat od dnia dokonania zwrotu ww. środków. Spółka informowała o otrzymaniu ww. pisma raportem bieżącym nr 16/2017 z dnia 3 lipca 2017 roku.

W dniu 17 lipca 2017 r. Skotan otrzymał z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości postanowienie w sprawie przedłużenia terminu załatwienia sprawy w przedmiocie wniosku o udzielenie ulgi w postaci rozłożenia na raty zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". Nowy termin załatwienia sprawy został wyznaczony na dzień 30 września 2017 roku. Emitent informował o otrzymaniu ww. postanowienia raportem bieżącym nr 21/2017 z 17 lipca 2017 roku.

W dniu 2 października 2017 r. Spółka otrzymała z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości postanowienie w sprawie przedłużenia terminu załatwienia sprawy w przedmiocie wniosku o udzielenie ulgi w postaci rozłożenia na raty zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". Nowy termin załatwienia sprawy został wyznaczony na dzień 15 listopada 2017 roku.

O otrzymaniu w/w pisma Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2017 z dnia 2 października 2017 roku.

W dniu 5 lipca 2017 roku Skotan otrzymał od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie, jako organu egzekucyjnego, zawiadomienie o zajęciu wierzytelności pieniężnej przysługującej PARP od Emitenta, z przywołanej powyżej decyzji do spłaty środków pochodzących z umowy zawartej z PARP o dofinansowanie projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" sporządzone na podstawie art. 89 par. 1 ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2016 r. poz. 599 z późn. zm.) oraz w związku z tytułami wykonawczymi wystawionymi przez PARP w dniu 22 czerwca 2017 r. na podstawie art. 26 ww. Ustawy, na łączną kwotę 2 604 726,39 zł. Rachunki bankowe Emitenta zostały obciążone tytułem realizacji zajęcia egzekucyjnego przez Urząd Skarbowy w Chorzowie. Emitent informował o otrzymaniu ww. zawiadomienia w raporcie bieżącym nr 17/2017 z dnia 5 lipca 2017 roku.

W dniu 10 lipca 2017 roku Skotan otrzymał od Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie pismo zawierające postanowienie zwolnienia wpływów na rachunek bankowy Spółki w Banku PKO BP S.A. - ponad kwotę 250 tys. zł w miesiącu lipcu 2017 r. oraz ponad kwotę 110 tys. zł od 1 sierpnia 2017 r. do 31 października 2017 r. W dniu 27 października 2017 roku Skotan otrzymał kolejne postanowienie przedłużające ww. zwolnienie wpływów do 31 grudnia 2017 roku. Nadal zajęte są wpływy na rachunek w Alior Bank S.A. na który wpływają głównie zwroty podatku VAT, o ile Spółka je otrzymuje. O otrzymaniu ww. pism Spółka informowała w raportach bieżących nr 18/2017 z dnia 10 lipca 2017 roku oraz nr 27/2017 z dnia 27 października 2017 roku.

3.7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na przestrzeni 9 miesięcy 2017 r. nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W III kwartale 2017r. Spółka ani jej spółki zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

3.9. 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 31.12.2016r. – 30 osób

na dzień 30.09.2017r. – 31 osób

b/ sytuacja finansowo-majątkowa :

Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Skotan S.A. na 30.09.2017r.:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.09.2017	31.12.2016
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,1	0,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,1	0,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,1	0,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-6 293 tys. zł	- 3 930 tys. zł
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	1,4	0,9
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,3	0,1
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	-0,4	0,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	-0,4	0,1

Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Grupy Kapitałowej Skotan na 30.09.2017r.:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.09.2017	31.12.2016
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,1	0,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,4	0,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,0	0,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-5 820 tys. zł	- 3 882 tys. zł
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	1,4	0,9
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	-0,3	0,1
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	-0,7	0,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	-0,4	0,1

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

Aktualna sytuacja finansowa Grupy jest bardzo trudna i w chwili obecnej Grupa identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Spółki Dominującej, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu. Fakt ten może stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki na skalę umożliwiającą jej pozyskiwanie intratnych kontraktów. Zaistniała sytuacja, w której spółka osiągnęła określone i jak najbardziej nadające się do komercjalizacji innowacyjne produkty kosztem praktycznie całych posiadanych zasobów, nie jest wprawdzie w praktyce gospodarczej czymś rzadkim, w szczególności dla spółek prowadzących działalność badawczo-rozwojową, ale pociąga za sobą określone ryzyka i zagrożenia. Nie będąc w stanie samodzielnie wprowadzić przedmiotowych produktów na rynek, z uwagi na koszty wejścia, brak doświadczeń branżowych oraz siły marketingowej, Spółka Dominująca jest skazana na pozyskanie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju. Niepozyskanie przedmiotowych partnerów przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania Spółki. Alternatywą jest pozyskanie kapitału rozwojowego w ramach nowej emisji akcji spółki lub emisji obligacji zamiennych. Niestety, ostatnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło wprawdzie uchwałę o dalszym istnieniu Spółki jednak kolejne uchwały dotyczące zgody na nową emisję akcji i/lub emisję obligacji zamiennych nie uzyskały poparcia akcjonariuszy obecnych na WZA. Kapitał własny Emitenta jest ujemny, a Spółka finansuje bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności Zarząd ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd Spółki będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej.

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

Dodatkowym warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Grupy jest odzyskanie długotrwałej płynności finansowej, które w znacznej mierze jest uzależnione od możliwości sprzedaży wyników prac badawczo – rozwojowych na rzecz inwestorów zewnętrznych. Grupa nadal poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych związanych z nieskomercjalizowanymi jeszcze wynikami projektów badawczych zakończonych w 2015 r. („Innowacyjny bakteriofagowy preparat ochronny do stosowania w zespole stopy cukrzycowej” i „Innowacyjna technologia otrzymywania kwasu 9-dekenowego oraz 1-dekenu z biomasy z wykorzystaniem nowej generacji katalizatorów metatezy” oraz „Wykorzystanie drożdży *Y. lipolytica* i *D. hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice”), przy czym pamiętać należy, iż decyzja dotycząca sposobów dalszego rozwoju Grupy będzie decyzją strategiczną – pozyskując partnerów długoterminowych dla rozwoju poszczególnych projektów Spółka przekształci się automatycznie w strukturę holdingową Alternatywnie, przy samodzielnym (za pośrednictwem nowej emisji) finansowaniu dalszego rozwoju, Spółka ma szansę samodzielnie doprowadzić wszystkie zakończone projekty badawczo – rozwojowe do etapu pełnej komercjalizacji, nie dzieląc się praktycznie z partnerami zewnętrznymi własnością ani przyszłymi zyskami.

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Skotan 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

19 lipca 2016 roku o rachunkowości (Dz.U. 2016 poz. 1047) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, który określa zakres śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego a także z innymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej w zakresie wymaganym dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2017 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuacji działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Działając na podstawie artykułu 397 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skotan S.A. w dniu 24 maja 2017 roku podjęło uchwałę o dalszym kontynuowaniu działalności przez jednostkę dominującą.

W ocenie Zarządu dane finansowe wskazują, na istotne ryzyko utraty płynności finansowej (suma zobowiązań i rezerw przekracza wartość aktywów) – co przekłada się na poważne zagrożenie kontynuacji dalszej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Kapitał własny Grupy Kapitałowej jest ujemny, a Spółka i Grupa finansuje swoją bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone na majątku Spółki, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności, Zarząd jednostki dominującej ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd jednostki dominującej będzie zmuszony do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości jednostki dominującej.

Szczegółowe wskaźniki opisujące sytuację finansową i płynność Grupy Kapitałowej Zarząd przedstawił w pkt 3.10.

4.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	w tys. zł		
<i>Aktywa</i>			
Aktywa trwałe	4 076	4 660	4 766
Wartości niematerialne	1 196	1 316	1 356
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	10	10	10
Rzeczowe aktywa trwałe	2 754	3 201	3 350
Nieruchomości inwestycyjne			
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	21	24	24
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84	97	15
Aktywa obrotowe	3 504	607	4 412
Zapasy	297	49	7
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	173	182	157
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	173	182	157
Należności z tytułu bieżącego podatku			
Pozostałe należności krótkoterminowe	191	120	280
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	191	120	280
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	268	236	148
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61	20	148
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 514	2 516	3 672
Aktywa razem	7 580	7 783	9 178
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny	(2 771)	689	2 889
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 771)	689	2 889
Kapitał podstawowy	65 880	65 880	65 880
Akcje / udziały własne	65 880	65 880	65 880

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	141 582	141 582	141 582
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji			
Pozostałe kapitały	153	153	153
Niepodzielony wynik finansowy	(210 387)	(206 926)	(204 726)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(206 926)	(198 831)	(198 831)
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 461)	(8 095)	(5 895)
Udziały mniejszości			
Zobowiązania	10 351	7 093	6 289
Zobowiązania długoterminowe	1 027	102	102
Długoterminowe kredyty i pożyczki			
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek			
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	97	96
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	5	6
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Pozostałe długoterminowe zobowiązania z tyt. Emisji papierów wartościowych	1 000		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania krótkoterminowe	9 324	6 991	6 187
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki			
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek			
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	165	364	617
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	165	364	617
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 068	4 125	3 100
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	7 068	4 125	3 100
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	46	88	80
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 033	2 402	2 378
Dotacje rządowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	12	12
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Pasywa razem	7 580	7 783	9 178

4.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2017	Rok 2016	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016
	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.01.2016	01.07.2016
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	30.09.2017	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.09.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody ze sprzedaży	1 311	369	1 289	918	278
- od jednostek powiązanych					
Przychody ze sprzedaży produktów	1 308	369	1 288	917	278
Przychody ze sprzedaży usług					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3	1	1	1	0
Koszt własny sprzedaży	1 159	458	0	0	0
- od jednostek powiązanych					
Koszt sprzedanych produktów	1 159	458	0	0	0
Koszt sprzedanych usług					
Koszt sprzedanych towarów i materiałów					
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	152	(89)	1 289	918	278
Koszty sprzedaży					
Koszty ogólnego zarządu	3 406	1 170	7 213	5 869	1 528
Pozostałe przychody operacyjne	45	0	1 076	1 075	229
Pozostałe koszty operacyjne	147	0	3 135	1 971	10
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności					
Koszty restrukturyzacji					
Zysk (strata) działalności operacyjnej	(3 356)	(1 260)	(7 983)	(5 847)	(1 031)
Przychody finansowe	207	0	680	680	0
Koszty finansowe	383	123	680	616	30
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 532)	(1 383)	(7 983)	(5 783)	(1 061)
Podatek dochodowy	71	0	112	112	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 461)	(1 383)	(8 095)	(5 895)	(1 061)
<i>Działalność zaniechana</i>					

Zysk / strata netto z działalności zaniechanej

Zysk (strata) netto	(3 461)	(1 383)	(8 095)	(5 895)	(1 061)
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(3 461)	(1 383)	(8 095)	(5 895)	(1 061)
- akcjonariuszom mniejszościowym					
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	(3 461)	(1 383)	(8 095)	(5 895)	(1 061)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,06)	(0,03)	(0,15)	(0,11)	(0,02)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000	(54 000 000)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,06)	(0,03)	(0,15)	(0,11)	(0,02)

4.3. Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2017	Rok 2016	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016
Zysk/Strata netto	(3 461)	(1 383)	(8 095)	(5 895)	(1 061)
Wycena instrumentów finansowych					
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych					
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu					
Całkowite dochody ogółem	(3 461)	(1 383)	(8 095)	(5 895)	(1 061)
przypadające:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 461)	(1 383)	(8 095)	(5 895)	(1 061)
Udziałowcom mniejszościowym					

Korekta błędu podstawowego							
Saldo po zmianach		65 880	141 735		(198 831)	8 784	8 784
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</i>							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny						-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:						-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:							
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny							
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							
korekty konsolidacyjne związane ze zbyciem samochodu							
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym							
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku					(8 095)	(8 095)	(8 095)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku					(8 095)	(8 095)	(8 095)
Dywidendy							

Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 31.12.2016 roku		65 880	141 735		(206 926)	689		689
Saldo na dzień 01.01.2017 roku		65 880	141 735		(206 926)	689		689
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach		65 880	141 735		(206 926)	689		689
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 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								
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku					(3 461)	(3 461)		(3 461)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku					(3 461)	(3 461)		(3 461)
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 30.09.2017 roku		65 880	141 735		(210 387)	(2 771)		(2 771)

4.5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2017	III kwartał 2016
	01-01-2017 30-09-2017	01-01-2016 30-09-2016
w tys. zł		
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk brutto przed opodatkowaniem	(3 532)	(5 783)
Korekty:	910	312
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	575	413
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	92	
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
(Zysk) strata na sprzedaży i wycenie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej		(103)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Koszty odsetek		2
Otrzymane odsetki	243	
Otrzymane dywidendy		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	(2 622)	896
Zmiana stanu zapasów	(248)	6
Zmiana stanu należności	(61)	1 612
Zmiana stanu zobowiązań	53	(1 806)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(511)	1 598
Inne korekty		(514)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(3 389)	(4 575)
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
Podatek odroczony	71	112
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 318)	(4 687)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7)	(50)

Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		46
Inne wpływy inwestycyjne		3 000
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		1 000
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i powiązanych		
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		
Inne wydatki		(3 001)
Pożyczki udzielone		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(7)	995
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 563	3 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		
Spłaty kredytów i pożyczek		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(21)
Odsetki zapłacone	(207)	(2)
Wpływy z dotacji		514
Zwrot dotacji		
Inne wydatki		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 356	3 491
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	31	(201)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	236	350
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	268	148

4.6. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na	stan na
	2017-09-30	2016-09-30
	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	0	3 223	45 076	234	789	0	49 322
Zwiększenia, w tym:							
– nabycie							
– przemieszczenie wewnętrzne							
– inne							
Zmniejszenia, w tym:			6				6
– likwidacja			6				6
– sprzedaż							
– inne							
Wartość brutto na koniec okresu	0	3 223	45 070	234	789	0	49 316
Umorzenie na początek okresu		3 149	42 046	169	757	0	46 121
Zwiększenia		60	357	14	16		447
Zmniejszenia, w tym:			6				6
– likwidacja			6				6
– sprzedaż							
– przemieszczenie wewnętrzne							
– inne							
Umorzenie na koniec okresu	0	3 209	42 397	183	773	0	46 562
Odpisy na początek okresu							

Wartość netto na początek okresu	0	74	3 030	65	32	0	3 201
Odpisy na koniec okresu							
Wartość netto na koniec okresu	0	14	2 673	51	16	0	2 754

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		0				0
a)	Zwiększenia, w tym:		0				0
	– nabycie						
	– aport						
	– aktualizacja wartości						
	– inne						
b)	Zmniejszenia, w tym:		0				0
	– sprzedaż						
	– aport						
	– aktualizacja wartości						
	– inne						
	Przemieszczenia						
2.	Wartość na koniec okresu		0				0

NOTA NR 3

Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1.	Odsetki	298	590
a)	od jednostek powiązanych		
b)	od pozostałych jednostek	298	590
2.	Strata ze zbycia inwestycji		
3.	Aktualizacja wartości inwestycji		
	- wycena akcji		
4.	Inne	85	26
	Koszty finansowe ogółem	383	616

NOTA NR 4
Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1.	Odsetki	207	8
a)	od jednostek powiązanych		
b)	od pozostałych jednostek	207	8
2.	Zysk ze zbycia inwestycji		672
3.	Aktualizacja wartości inwestycji		
-	wycena akcji		
4.	Inne		
	Przychody finansowe ogółem	207	680

NOTA NR 5
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rozliczenia międzyokresowe	12	39	39	12
a)	długoterminowe dotacje				
b)	krótkoterminowe	12	39	39	12
-	Koszt badania sprawozdań finansowych	12	39	39	12
-	dotacje				
-	inne				
	Razem	12	39	39	12

NOTA NR 6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	24	0	3	21
	Razem	24	0	3	21

NOTA NR 7
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia - nieruchomości

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	2 514	3 672
a)	nieruchomość Sławków - grunty	2 470	3 626
b)	nieruchomość Sławków - budynek	44	46
	Razem	2 514	3 672

NOTA NR 8
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97	0	76	21
	Razem	97	0	76	21

NOTA NR 9
Pozostałe rezerwy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	2 402	203	572	2 033
-	długoterminowe				
-	krótkoterminowe	2 402	203	572	2 033
-	- rezerwa spór PARP	2 402	203	572	2 033
	Razem	2 402	203	572	2 033

NOTA NR 10
Rezerwy na świadczenia pracownicze

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy na odprawy emerytalne	5	1	0	6
2	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	88	0	42	46
	Razem	93	1	42	52

NOTA NR 11 a
Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1	Z tytułu dostaw i usług	173	157
1	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	138	238
2	Dochodzone na drodze sądowej	0	0
3	Inne	53	42
	Należności krótkoterminowe netto, razem	364	437
	Odpis aktualizacyjny wartość należności (z 2007)	0	154
	Należności krótkoterminowe brutto, razem	364	591

NOTA NR 11 b
Zmiana stanów odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1		
Stan na początek okresu	0	154
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
Suma odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	0	154

NOTA NR 11 c

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

I.p.	Wyszczególnienie	jednostka	waluta	w tys. zł	
				III kwartał 2017	III Kwartał 2016
a	w walucie polskiej		PLN	296	377
b	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			68	60
b1	w walucie		EUR	16	14
	po przeliczeniu na tys. zł			68	60
	pozostałe waluty w tys. zł				
	Zobowiązania krótkoterminowe, razem			364	437

NOTA NR 11 d

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

Lp.	Wyszczególnienie	III	
		kwartał 2017	kwartał 2016
1	do 1 miesiąca	149	95
2	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
3	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
4	powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
5	powyżej 1 roku		
6	należności przeterminowane	24	216
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto), razem	173	311
	Odpis aktualizacyjny wartość należności z tytułu dostaw i usług (z 2007)	0	154
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto), razem	173	157

NOTA NR 11 e

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

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1	do 1 miesiąca	3	8
2	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5	15
3	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7	24
4	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9	13
5	powyżej 1 roku		156
Należności z tytułu dostaw i usług, razem przeterminowane (brutto), razem		24	216
Odpis aktualizacyjny wartość należności z tytułu dostaw i usług (z 2007)		0	154
Należności z tytułu dostaw i usług, razem przeterminowane(netto), razem		24	62

NOTA NR 12 a

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1	Z tytułu dostaw i usług	165	617
1	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	193	98
2	Z tytułu wynagrodzeń	144	0
3	Z tytułu otrzymanej zaliczki na dostawy	0	0
4	Z tytułu ZFŚP	0	0
3	Inne w tym:	6 731	3 002
	- emisja obligacji	6 729	3 000
	- pozostałe	2	2
Razem:		7 233	3 717

NOTA NR 12 b
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

I.p.	Wyszczególnienie	jednostka	waluta	w tys. zł	
				III kwartał 2017	III kwartał 2016
a	w walucie polskiej		PLN	5 170	3 716
b	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 063	
b1	w walucie		EUR	500	
	po przeliczeniu na tys. zł			2 063	
	pozostałe waluty w tys. zł				
	Zobowiązania krótkoterminowe, razem			7 233	3 716

NOTA NR 12 c
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1	Z tytułu dostaw i usług	165	617
	Razem:	165	617

NOTA NR 12 d
Pozostałe zobowiązania

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	193	98
2	Z tytułu wynagrodzeń	144	0
3	Z tytułu otrzymanej zaliczki na dostawy	0	0
4	Z tytułu ZFŚP	0	0
3	Inne w tym:	6 731	3 002
	- Synthos	0	
	- emisja obligacji	6 729	3 000
	- pozostałe	2	2
	Razem:	7 068	3 100

NOTA NR 12 e

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

I.p.	Wyszczególnienie	Wartość nominalna (tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa
1	Obligacje seria C	3 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	30.09.2018	Instalacja Omegi	
2	Obligacje seria D	1 000	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	13.12.2017	Instalacja Omegi	
3	Obligacje seria E	500	EUR	4%	31.12.2017	Instalacja Omegi	
3	Obligacje seria F	500	PLN	Wibor 3 M + 3,1%	31.12.2017	Instalacja Omegi	
3	Obligacje seria G	1 000	PLN	Wibor 3 M + 4,25%	30.09.2019	Instalacja Omegi Instalacja Wodór	

Po dniu bilansowym 31 października 2017 roku zostały wyemitowane obligacje serii H o wartości 750 000 PLN z terminem wykupu na dzień 31.12.2018r.

NOTA NR 13

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa nie posiada segmentów działalności

Ujawnienia na podstawie MSSR 8 pkt. 31

Informacje dotyczące przychodów ze sprzedaży produktów i usług

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 308	917
2.	Przychody ze sprzedaży towarów	3	1
	Razem	1 311	918

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody
Polska	807
Pozostałe	504
Razem	1 311

Informacje o głównych klientach

Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów Grupy
Equine Supplements UK LTD	445	34%
Cargill Poland Sp. z o.o.	218	17%
Egida Sp. z o.o.	181	14%
pozostali	467	35%
Razem	1 311	100%

NOTA NR 14

Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
Amortyzacja	575	882
Zużycie materiałów i energii	929	841
Usługi obce	874	1 598
Podatki i opłaty	119	209
Wynagrodzenia	1 845	1 911
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	323	319
Pozostałe koszty rodzajowe	89	116
Koszty według rodzaju	4 754	5 876
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	189	7
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	3 406	5 869
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	1 159	0

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

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki SKOTAN S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2017 roku do 30.09.2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Zawiera dane porównawcze za okres od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku, okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku oraz na dzień 31.12.2016 roku i na dzień 30.09.2016 roku, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

W kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2017 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Działając na podstawie artykułu 397 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 maja 2017 roku podjęło uchwałę o dalszym kontynuowaniu działalności przez Skotan S.A.

W ocenie Zarządu dane finansowe wskazują, na istotne ryzyko utraty płynności finansowej (suma zobowiązań i rezerw przekracza wartość aktywów) – co przekłada się na poważne zagrożenie kontynuacji dalszej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Kapitał własny Emitenta jest ujemny, a Spółka i Grupa finansuje swoją bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone na majątku Spółki, jednak zdolność do kolejnych emisji obligacji i pokrywania kosztów obsługi długu powoli się wyczerpuje. W przypadku utraty ww. zdolności zaistnienia takich okoliczności, Zarząd ponownie przedstawi akcjonariuszom koncepcję emisji akcji i/lub obligacji zamiennych na akcje. Dłuższa niemożność skutecznego przeprowadzenia emisji akcji/obligacji zamiennych lub alternatywnie pozyskania finansowania z innych źródeł spowoduje, że Zarząd Spółki będzie zmuszony będzie do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej.

Szczegółowe wskaźniki opisujące sytuację finansową i płynność Spółki Zarząd przedstawił w pkt . 3.10.”

5.1. Bilans

Bilans	stan na dzień 30.09.2017	stan na dzień 30.06.2017	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 30.09.2016
Aktywa				
A. Aktywa trwałe	6 626	6 834	7 205	8 474
I. Wartości niematerialne i prawne	1 196	1 236	1 316	1 356
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 754	2 903	3 201	3 350
III. Należności długoterminowe	1 936	1 909	1 810	1 773
1. Od jednostek powiązanych	1 136	1 909	1 810	1 773
2. Od pozostałych jednostek				
IV. Inwestycje długoterminowe	635	675	756	1 956
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe	635	675	756	1 956
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	624	664	745	1 945
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	624	664	745	1 945
b) w pozostałych jednostkach	11	11	11	11
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105	109	122	38
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	21	24	24
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	84	88	98	14
B. Aktywa obrotowe	915	1 232	557	788
I. Zapasy	297	356	49	7
II. Należności krótkoterminowe	320	436	262	399
1. Od jednostek powiązanych	4	4	1	1
2. Od pozostałych jednostek	316	432	261	398
III. Inwestycje krótkoterminowe	260	385	226	256
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	10	226	256
a) w jednostkach powiązanych	10	10	0	120
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	250	375	226	136
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	54	20	125
Aktywa razem	7 541	8 064	7 761	9 262

Pasywa

A. Kapitał własny	(2 786)	(1 406)	742	3 059
I. Kapitał zakładowy	65 880	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	141 582
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	153	153	153	153
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(206 873)	(206 873)	(198 284)	(198 284)
VIII. Zysk (strata) netto	(3 528)	(2 148)	(8 589)	(6 272)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 326	9 470	7 019	6 203
I. Rezerwy na zobowiązania	2 106	2 678	2 520	2 488
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	21	24	24
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	52	51	93	86
długoterminowa	6	5	5	6
Krótkoterminowa	46	46	88	80
3. Pozostałe rezerwy	2 033	2 604	2 403	2 378
długoterminowa				
Krótkoterminowa	2 033	2 604	2 403	2 378
II. Zobowiązania długoterminowe	1 000	0	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek	1 000			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 208	6 763	4 487	3 703
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek	7 208	6 763	4 487	3 703
a) kredyty i pożyczki				
b) inne zobowiązania finansowe				
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 729	6 113	4 039	3 000
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	162	333	363	616
e) zaliczki otrzymane na dostawy				
f) z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i innych				

świadczeń	174	166	78	85
g) z tyt. wynagrodzeń	141	148	6	0
h) inne	2	3	2	2
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12	30	12	12
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12	30	12	12
długoterminowe				
krótkoterminowe	12	30	12	12
Pasywa razem	7 541	8 064	7 761	9 262
Wartość księgowa	(2 786)	(1 406)	742	3 059
Liczba akcji (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	(0,05)	(0,02)	0,01	0,05
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	(0,05)	(0,02)	0,01	0,05

5.2. Rachunek zysków i strat

	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2017	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016
	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 311	369	918	278
od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 308	368	917	278
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3	1	1	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 159	458		
jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 159	458		
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	152	(89)	918	278
D. Koszty sprzedaży				
E. Koszty ogólnego zarządu	3 281	1 126	5 758	1 491
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	(3 129)	(1 216)	(4 840)	(1 213)
G. Pozostałe przychody operacyjne	45	0	1 076	230
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje	0	0	744	230
III. Inne przychody operacyjne	45	0	332	0
H. Pozostałe koszty operacyjne	148	0	1 903	11
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			1	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	148	0	1 902	11
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 232)	(1 216)	(5 667)	(994)
J. Przychody finansowe	208	0	112	0
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	208	0	8	
od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji			104	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne				
K. Koszty finansowe	504	164	717	64
I. Odsetki w tym:	298	77	589	26
dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji	121	40	102	35
IV. Inne	85	47	26	3
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	(3 528)	(1 380)	(6 272)	(1 057)

M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)

I. Zyski nadzwyczajne

II. Straty nadzwyczajne

N. Zysk (strata) brutto (L+/-M) (3 528) (1 380) (6 272) (1 057)
O. Podatek dochodowy

część bieżąca

część odroczone

P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	(3 528)	(1 380)	(6 272)	(1 057)
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	(3 528)	(1 380)	(6 272)	(1 057)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,07)	(0,03)	(0,12)	(0,02)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 000 000	54 000 000	54 000 000	54 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,07)	(0,03)	(0,12)	(0,02)

5.3. Zestawienie całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2017	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016
Zysk (strata) netto	(3 528)	(1 380)	(6 272)	(1 057)
Wycena instrumentów finansowych				
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	(3 528)	(1 380)	(6 272)	(1 057)
Całkowite dochody ogółem				
przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 528)	(1 380)	(6 272)	(1 057)

5.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	III kwartał 2017 narastająco	II kwartał 2017 narastająco	rok 2016	III kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2016 narastająco
Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 r. 31.12.2016 r.	01.01.2016 r. 30.09.2016 r.	01.01.2016 30.06.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	742	742	9 331	9 331	9 331
zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości					
korekty błędów podstawowych					
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	742	742	9 331	9 331	9 331
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	65 880	65 880	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	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	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	141 582	141 582
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	153	153	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	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	(198 284)	(198 284)	(180 476)	(180 476)	(180 476)
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	198 284	198 284	180 476	180 476	180 476
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości korekty błędów podstawowych					
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	198 284	198 284	180 476	180 476	180 476
a) zwiększenia (z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia)	(8 589)	(8 589)	(17 808)	(17 808)	(17 808)
b) zmniejszenia (z tytułu)					
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	206 873	206 873	198 284	198 284	198 284
7.7. Zysk (strata) z lat	(206 873)	(206 873)	(198 284)		

ubiegłych na koniec okresu				(198 284)	(198 284)
8. Wynik netto	(3 528)	(2 148)	(8 589)	(6 272)	(5 215)
a) zysk netto					
b) strata netto	3 528	2 148	8 589	6 272	5 215
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	(2 786)	(1 406)	742	3 058	4 116
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(2 786)	(1 406)	742	3 058	4 116

5.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2017	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016
	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016

(metoda pośrednia)

Zysk (strata) netto	(3 528)	(1 380)	(6 272)	(1 057)
Korekty razem	335	216	1 704	(53)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
Amortyzacja	571	189	911	190
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	92	42		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	243	77		
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	121	40		36
Zmiana stanu rezerw	(414)	(571)	1 500	(224)
Zmiana stanu zapasów	(248)	60	6	
Zmiana stanu należności	(58)	89	1 611	71
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30	(171)	(1 818)	(134)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2)	2	8	8
Inne korekty	0	0	(514)	0
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(3 193)	(1 597)	(4 568)	(1 110)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0	0	4 046	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			46	
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			1 000	
Z aktywów finansowych, w tym:				
w jednostkach powiązanych				
w pozostałych jednostkach				
zbycie aktywów finansowych				
dywidendy i udziały w zyskach				
spłata udzielonych pożyczek				

długoterminowych				
Odsetki				
inne wpływy z aktywów finansowych				
w pozostałych jednostkach				
zbycie aktywów finansowych				
dywidendy i udziały w zyskach				
spłata udzielonych pożyczek				
długoterminowych				
Odsetki				
inne wpływy z aktywów finansowych				
Inne wpływy inwestycyjne			3 000	
Wydatki	139	27	3 180	3 035
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	0	50	
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
Na aktywa finansowe, w tym:	136	27	130	35
w jednostkach powiązanych	136	27	130	35
nabycie aktywów finansowych				
udzielone pożyczki długoterminowe				
w pozostałych jednostkach				
nabycie aktywów finansowych				
udzielone pożyczki długoterminowe				
Inne wydatki inwestycyjne			3 000	3 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(139)	(27)	866	(3 035)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	3 563	1 500	3 514	3 000
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Kredyty i pożyczki				
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 563	1 500	3 000	3 000
Wpływy z dotacji			514	
Inne wpływy finansowe				
Wydatki	207	2	21	0
Nabycie akcji (udziałów) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spłaty kredytów i pożyczek				

Wykup dłużnych papierów wartościowych				
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			21	
Odsetki	207	2		
Inne wydatki finansowe (dotacje)				
Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 356	1 498	3 493	3 000
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	24	(125)	(209)	(1 145)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	24	(125)	(209)	(1 145)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	226	375	345	1 281
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	250	250	136	136
o ograniczonej możliwości dysponowania				

5.6. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na 2017-09-30	stan na 2016-09-30
	w tys. zł	
Należności warunkowe	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Zobowiązania warunkowe	0	0
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń		
Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0

NOTA NR 1

Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
Amortyzacja	571	881
Zużycie materiałów i energii	929	842
Usługi obce	862	1 586
Podatki i opłaty	51	138
Wynagrodzenia	1 812	1 886
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	322	318
Pozostałe koszty rodzajowe	83	114
Koszty według rodzaju	4 630	5 765
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	190	7
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	3 281	5 758
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	1 159	0

<p>Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych</p> <p>13.11.2017 r.</p> <p>Data</p> <p>Wioletta Syposz</p> <p>imię i nazwisko</p> <p>Główna Księgowa</p> <p>Prokurent</p> <p>stanowisko/funkcja</p>	<p>Podpisy wszystkich Członków Zarządu</p> <p>13.11.2017 r.</p> <p>Data</p> <p>Jacek Kostrzewa</p> <p>imię i nazwisko</p> <p>Prezes Zarządu</p> <p>stanowisko/funkcja</p>
--	--