



GRUPA KAPITAŁOWA SKOTAN

41-506 CHORZÓW

UL. DYREKCYJNA 6

**Rozszerzony skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.
zawierający skrócone sprawozdania finansowe oraz informacje dotyczące
działalności SKOTAN S.A. oraz Grupy Kapitałowej SKOTAN
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.**

14 listopad 2016 r.

Spis treści

Wprowadzenie	4
1. Wybrane dane finansowe	5
1.1. Wybrane dane finansowe SKOTAN S.A.	5
1.2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN	6
2. Informacja dodatkowa	7
2.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego	7
2.3. Nowe i zmienione regulacje MSSF.....	8
2.4. Forma prezentacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.5. Zastosowane kursy walut	8
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	8
2.7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	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	10
2.11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe	10
2.12. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	11
2.13. Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności.....	11
2.14. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w trakcie III kwartału 2016 roku.....	11
3. Pozostałe informacje	11
3.1. Działalność Grupy Kapitałowej w okresie I-III kwartału 2016 roku, czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	11
3.2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	15
3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	16
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	17
3.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.....	17
3.6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	17
3.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	18
3.8. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	19
3.9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	19
3.10. 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
3.11. 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	21

4.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	21
4.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	23
4.3.	Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	24
4.4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	25
4.5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	28
4.6.	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	30
4.7.	Noty objaśniające.....	30

5. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A. wg PSR.....37

5.1.	Bilans.....	37
5.2.	Rachunek zysków i strat	39
5.3.	Zestawienie całkowitych dochodów.....	41
5.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	41
5.5.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	44
5.6.	Pozycje pozabilansowe	46

Wprowadzenie

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Spółki Akcyjnej SKOTAN (SKOTAN, Spółka) za III kwartał 2016 r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN za III kwartał 2016 r., zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku oraz na dzień 31.12.2015 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 2016 r. zawierające dane porównawcze za okres od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku, oraz na dzień 31.12.2015 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 2016 r. sporządzone zostało według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 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.

	01.01.2016 r.	01.01.2015 r.	01.01.2016 r.	01.01.2015 r.
Wybrane dane finansowe	30.09.2016 r.	30.09.2015 r.	30.09.2016 r.	30.09.2015 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	918	145	210	35
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 667)	(8 377)	(1 297)	(2 014)
Zysk (strata) brutto	(6 272)	(10 945)	(1 436)	(2 632)
Zysk (strata) netto	(6 272)	(11 117)	(1 436)	(2 673)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 568)	(9 192)	(1 046)	(2 210)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	866	6 621	198	1 592
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 493	(6 129)	800	(1 474)
Przepływy pieniężne netto, razem	(209)	(8 700)	(48)	(2 092)
Aktywa, razem	9 262*	12 878**	2 148*	3 022**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 203*	3 547**	1 439*	832**
Zobowiązania długoterminowe	0*	0**	0*	0**
Zobowiązania krótkoterminowe	3 703*	2 542**	859*	597**
Kapitał własny	3 059*	9 331**	709*	2 190**
Kapitał zakładowy	65 880*	65 880**	15 278*	15 459**
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)	(0,12)	(0,21)	(0,03)	(0,05)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,12)	(0,21)	(0,03)	(0,05)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,06	0,17	0,01	0,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,06	0,17	0,01	0,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

* dane na dzień 30.09.2016r.

** dane na dzień 31.12.2015 r.

1.2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN

	01.01.2016 r.	01.01.2015 r.	01.01.2016 r.	01.01.2015 r.
Wybrane dane finansowe	30.09.2016 r.	30.09.2015 r.	30.09.2016 r.	30.09.2015 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	918	145	210	35
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 847)	(8 628)	(1 338)	(2 075)
Zysk (strata) brutto	(5 783)	(11 111)	(1 324)	(2 672)
Zysk (strata) netto	(5 895)	(11 254)	(1 349)	(2 706)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 687)	(9 291)	(1 073)	(2 234)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	995	6 726	228	1 617
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 491	(6 130)	799	(1 474)
Przepływy pieniężne netto, razem	(201)	(8 695)	(46)	(2 091)
Aktywa, razem	9 178*	12 292**	2 128*	2 884**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 289*	3 508**	1 458*	823**
Zobowiązania długoterminowe	102*	7**	24*	2**
Zobowiązania krótkoterminowe	3 797*	3 501**	881*	822**
Kapitał własny	2 889*	8 784**	670*	2 061**
Kapitał zakładowy	65 880*	65 880**	15 278*	15 459**
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)	(0,11)	(0,21)	(0,02)	(0,05)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,11)	(0,21)	(0,02)	(0,05)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,05	0,16	0,01	0,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,05	0,16	0,01	0,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0	0,00	0,00

* dane na dzień 30.09.2016 r.

** dane na dzień 31.12.2015 r.

2. Informacja dodatkowa

2.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki SKOTAN S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską („UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, 613) 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. z 2014 r., poz. 133).

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

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

W kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowiącym element niniejszego raportu okresowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2016 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości.

2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe SKOTAN S.A za III kwartał 2016 r. sporządzone zostało zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z zasadami obowiązującymi jednostki prowadzące działalność gospodarczą, w szczególności wymaganymi przez Ustawę z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisy podatkowe. Zasada ciągłości wymagana przez Ustawę o rachunkowości została zachowana.

W kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W III kwartale 2016 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości. W III kwartale 2016 r. nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Zasady uwzględnione przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego przyjmują kontynuację działalności spółki.

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 2016 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 30.09.2016 r. - kurs 1 EURO wynosił - 4,3120 zł
- na dzień 31.12.2015 r. - kurs 1 EURO wynosił - 4,2615 zł
- na dzień 30.09.2015 r. - kurs 1 EURO wynosił - 4,2386 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 01-09.2016 r. wynosił 1 EURO = 4,3688 zł
- kurs średni w okresie 01-09.2015 r. wynosił 1 EURO = 4,1585 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	30.09.2016	Miejsce ujęcia
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe, w tym: wycena majątku finansowego	24 0	Rezerwa na odroczone podatki dochodowe
Pozostałe rezerwy, w tym: - długoterminowe - krótkoterminowe	2 378 2 378	Rezerwa na zobowiązania 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
	30-09-2016	30-09-2015	
Wartości aktualizujące krótkoterminowy majątek finansowy – aktualizacja wartości inwestycji	0	0	Przychody finansowe
Wartości aktualizujące krótkoterminowy majątek finansowy – aktualizacja wartości inwestycji	0	1 218	Koszty finansowe
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe, w tym:	24	787	Rezerwa na odroczone podatki dochodowe
- wycena majątku finansowego	0	752	
Pozostałe rezerwy, w tym:	2 378	0	Rezerwa na zobowiązania
- długoterminowe		0	
- krótkoterminowe	2 378	0	
Zaległe urlopy	80	197	Rezerwa na świadczenia pracownicze
Świadczenia emerytalne	6	30	
Aktywa na odroczone podatki dochodowe, w tym:	24	854	
- należności wątpliwe			
- odpisy na należności			
- strata podatkowa do rozliczenia			
- grunty			
- inne	24	854	

2.8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Informacje dotyczące istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta zostały opisane poniżej w punkcie 3.1 Działalność Grupy Kapitałowej w okresie III kwartału 2016 r.

2.9. Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie śródrocznym

Nie występuje sezonowość lub cykliczność w działalności Emitenta.

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

W dniu 30 września 2016 r. Zarząd SKOTAN S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii C i ustalenia warunków emisji oraz dokonał przydziału obligacji serii C. W ramach emisji zostało przydzielonych 30 obligacji imiennych o wartości nominalnej 100.000 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 3 mln zł. Cena emisyjna obligacji była równa wartości nominalnej. Obligacje zostały wyemitowane na okres 1 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 serii C jest ustanowienie zastawu rejestrowego na instalacji badawczej do produkcji estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych. Celem emisji obligacji było pozyskanie środków na terminową spłatę zaliczki od Synthos S.A.

2.11. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2016 r., w którym to dniu nastąpiła spłata zaliczki wobec SYNTHOS S.A. z tytułu odstąpienia przez tę spółkę od warunkowej umowy nabycia udziałów w spółce celowej, do której wniesiona miała zostać zorganizowana część przedsiębiorstwa Emitenta. Od wskazanej daty sytuacja Spółki nie uległa większym zmianom. Wprawdzie Spółka uzyskała zgodę Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dotyczącą trzeciego z projektów planowanych do wniesienia do spółki celowej Omega 3 Sp. z o.o. w stosunku do tych, o których była mowa w raportach bieżących nr 17/2016 i 6/2016, jednak podstawowe znaczenie miał brak zgody PARP. Planowana transakcja kapitałowa z SYNTHOS S.A. dawała poważną nadzieję na możliwość odzyskania przez Spółkę bieżącej płynności oraz pozyskanie kapitałów na wdrożenia i komercjalizację projektów pozostających w strukturze SKOTAN S.A. Brak decyzji po stronie PARP w kwestii zgody na przeprowadzenie transakcji z SYNTHOS S.A. trwa do dnia publikacji niniejszego Raportu, czyli ponad 6 miesięcy.

2.13. 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 30.09.2016 r. nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

2.14. Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na segmenty działalności

Jednostka Dominująca Grupy praktycznie od początku 2009 r. jest spółką badawczo-rozwojową i jako taka nie odnotowuje jeszcze istotnych przychodów ze sprzedaży podstawowej, ponosząc relatywnie stałe koszty prowadzonej działalności. Kontynuując projekty badawcze, Spółka rozpoczęła komercjalizację ich wyników. Jednakże, ze względu na początkową fazę komercjalizacji Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności.

2.15. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w trakcie III kwartału 2016 roku

W III kwartale 2016 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej SKOTAN.

3. Pozostałe informacje

3.1. Działalność Grupy Kapitałowej w okresie I-III kwartału 2016 roku, czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W związku z zakończeniem w 2015 r. wszystkich projektów badawczo – rozwojowych realizowanych na przestrzeni ostatnich kilku lat pierwsze trzy kwartały 2016 roku było dla Spółki pierwszym okresem działalności w ramach standardowej działalności operacyjnej, związanej z pozyskiwaniem klientów na produkowane produkty i technologie oraz poszukiwaniem partnerów dla ich wdrożeń i rozwoju. Z uwagi na sytuację finansową Spółki dla realizacji długoterminowych planów biznesowych Spółki priorytetowym zadaniem pozostaje pozyskanie finansowania i ewentualnego partnera kapitałowego.

Najważniejszą kwestią dla Grupy w zakresie działalności operacyjnej jest długoterminowa budowa rynku na produkty drożdżowe na rynku paszowym. Na przestrzeni ostatnich lat Spółka 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 stara się o dotarcie do rynków wysokiej specjalizacji produktowej, głównie w Europie Zachodniej. Spółka podjęła działania w tym zakresie na rynku Niemiec, Szwajcarii, Francji a także za pośrednictwem

dystrybutorów na rynku Wielkiej Brytanii i w Krajach Nadbałtyckich. Drożdże paszowe Yarrowia Lipolytica dzięki procedurze podjętej przez spółkę w latach ubiegłych są dodatkiem paszowym uznanym oficjalnie w Katalogu Dodatków Paszowych Unii Europejskiej.

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. Wykorzystała środki z dotacji przyznanych w latach ubiegłych, a prowadzone za ich pośrednictwem badania naukowe wpisywały się w obszar podstawowej działalności Spółki. 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.

W pierwszych miesiącach roku miały miejsce zmiany w składzie organów zarządzającego i nadzorującego Emitenta. W dniu 5 stycznia 2016 r. Pan Marek Pawełczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Z dniem 5 stycznia 2016r. W związku ze złożoną rezygnacją, Rada Nadzorcza Emitenta oddelegowała Pana Jacka Kostrzewę - Przewodniczącego Rady Nadzorczej SKOTAN S.A. do wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres 3 miesięcy. W dniu 5 kwietnia 2016 roku Pan Jacek Kostrzewa złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego oraz Członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja Pana Jacka Kostrzewy związana była z powołaniem jego osoby przez Radę Nadzorczą w dniu 5 kwietnia 2016 roku do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu SKOTAN S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 5 kwietnia 2016 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Zielińską-Dalasińską oraz powołała Pana Jakuba Nadachewicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Pan Jakub Nadachewicz pełnił dotychczas funkcję Członka Rady Nadzorczej SKOTAN S.A. Wybór Pani Agnieszki Zielińskiej-Dalasińskiej na Członka Rady Nadzorczej Spółki został – zgodnie ze statutem Spółki - zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2016 r.

W dniu 7 kwietnia 2016 roku spółka dominująca SKOTAN S.A. zbyła na rzecz spółki Garbarnia Skotan Sp. z o.o. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w miejscowości Skoczów, w skład której wchodziły działki o łącznej powierzchni 1,73 ha wraz z prawem własności znajdujących się na nich budynków i budowli. Wartość ewidencyjna nieruchomości w księgach rachunkowych Spółki wynosiła 948,1 tys zł. Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 1 mln zł netto. Ww. nieruchomość fabryczna stanowiła dla Spółki aktywo niepracujące, dla którego starania o pozyskanie nabywcy zostały podjęte jeszcze w 2010 r. O zamiarze zbycia nieruchomości Spółka informowała w raportach okresowych, w tym ostatnim raporcie rocznym za 2015 rok opublikowanym w dniu 21 marca 2016 roku. Zbycie nieruchomości pozwoliło na utrzymanie płynności finansowej Spółki oraz wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.

W dniu 20 kwietnia 2016 r. Zarząd SKOTAN zakończył negocjacje dotyczące sprzedaży części zrealizowanych i realizowanych przez Spółkę projektów, zawierając warunkową umowę dotyczącą przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa SKOTAN S.A. do spółki celowej OMEGA3 Sp. z o.o. należącej w 100% do Emitenta i zbycia części jej udziałów na rzecz Synthos S.A. z siedzibą w Oświęcimiu. Zgodnie z postanowieniami Umowy, w skład ZCP miały zostać przeniesione środki trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz korzyści i zobowiązania będące wynikiem zrealizowanych przez Emitenta projektów związanych z drożdżami Yarrowia Lipolytica i estrami etylowymi wyższych kwasów tłuszczowych w tym :

– wyniki zrealizowanych faz badawczych projektów współfinansowanych za pośrednictwem PARP, tj. projektów: "Produkty i metoda wytwarzania nutraceutyków opartych na estrach etylowych kwasów tłuszczowych omega-3 i omega-6", "Nowa generacja suplementów diety

bazujących na drożdżach *Yarrowia Lipolytica*",

- realizowana faza wdrożeniowa projektu badawczo – naukowego projektu "Bio na Eko. Zamknięcie cyklu ekologicznego poprzez zagospodarowanie odpadów z produkcji biopaliw",
- zakończone projekty badawcze współfinansowane przez NCBiR tj. projekty: "Zastosowanie metod kawitacyjnych w produkcji unikalnego białka paszowego", "Podniesienie wartości probiotycznych (selenometionina, selenocysteina, B12) w drożdżach *Yarrowia Lipolytica* jako składnika paszy dedykowanej dla poszczególnych gatunków zwierząt", "Wykorzystanie drożdży *Y. Lipolytica* i *D. Hansenii*, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice", jak i projekt "Wprowadzenie na rynek innowacyjnych mieszanek paszowych na bazie drożdży z dodatkami mineralnymi i ziołowymi".

Zgodnie z umową SKOTAN S.A. miał wnieść do spółki celowej zorganizowaną część przedsiębiorstwa, a następnie zbyć na rzecz Synthos S.A. 76% udziałów tej spółki za kwotę 12,5 mln zł. Wartość bilansowa projektów stanowiących przedmiot transakcji na dzień 31 marca 2016 r. wynosiła 4,66 mln zł, natomiast ich wartość podatkowa 12,68 mln zł. Umowa zawierała dodatkową opcję zakupu przez Kupującego pozostałych 24% udziałów w SPV. Wykonanie Opcji Call mogło nastąpić za kwotę 7 mln zł w przypadku skorzystania z niej przez Kupującego do dnia 30 kwietnia 2017 r., a po tym dniu cena zostanie miała zostać wyliczona wg formuły "0,24x8xEBITDA za ostatnie 12 mies.", jednak nie mogła ona być niższa niż 1 mln zł i wyższa niż 8 mln zł.

W celu prawidłowego wykonania Umowy SKOTAN zobowiązany został do podjęcia szeregu czynności takich jak złożenie wniosków do instytucji finansujących o wyrażenie zgody na wniesienie aportem Projektów do SPV, uzyskanie zgód i zezwoleń wymaganych dla prowadzenia przez SPV działalności, zwołanie Walnego Zgromadzenia SKOTAN S.A. z porządkiem obrad zawierającym głosowanie nad przyjęciem uchwały o wyrażeniu zgody na przeprowadzenie transakcji, dokonanie rozliczenia dotacji i innych.

Warunkami zawieszającymi Umowy były zgody PARP, NCBiR oraz Śląskiego Centrum Przedsiębiorczości na przeprowadzenie transakcji, rejestracja przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego SPV o aport w postaci ZCP, a także zgoda Walnego Zgromadzenia SKOTAN S.A. na transakcję sprzedaży udziałów. W przypadku nie spełnienia ww. warunków w terminie 5 miesięcy od daty zawarcia Umowy, Kupujący miał prawo w okresie kolejnych 14 dni do odstąpienia od Umowy.

W dniu 24 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie SKOTAN S.A. wyraziło zgodę na wniesienie aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa SKOTAN do SPV oraz na zbycie udziałów w SPV. Tym samym spełniony został jeden z warunków zawieszających ww. umowy sprzedaży udziałów w spółce celowej. Jednocześnie uchwała WZA upoważniła Zarząd do modyfikacji umowy zawartej z Synthos S.A. w przypadku, gdy z jakiegokolwiek powodu, konieczna byłaby zmiana składników materialnych, wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa o którym mowa w § 2 niniejszej uchwały, a w szczególności ich ograniczenie, w tym wniesienie przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa do Spółki Omega 3 Sp. z o.o. i zbycie udziałów w spółce OMEGA 3 Sp. z o.o. na rzecz Synthos S.A. na opisanych warunkach, z odpowiednią korektą ceny zbycia. Zarząd został uprawniony przez Walne Zgromadzenie do dokonania stosownych zmian zapisów w umowie sprzedaży udziałów w spółce OMEGA 3 sp. z o.o. oraz w niezbędnym aneksie do umowy z dnia 20 kwietnia 2016 r. pomiędzy SKOTAN S.A. a SYNTHOS S.A. według swojego uznania.

Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego wydane zostały zgody Narodowego Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") dotyczące trzech projektów (wyników projektów badawczo –

rozwojowych) planowanych do wniesienia do spółki celowej Omega 3 Sp. z o.o. Otrzymane zgody dotyczą wyników zakończonych projektów badawczych "Zastosowanie metod kawitacyjnych w produkcji unikalnego białka paszowego", "Podniesienie wartości probiotycznych w drożdżach Yarrowia Lipolytica jako składnika paszy dedykowanej dla poszczególnych gatunków zwierząt" oraz "Wykorzystanie drożdży Y. lipolytica i D. hansenii, enzymów oraz toksyn killerowych do otrzymywania preparatów przydatnych w przemyśle i agrotechnice" W odniesieniu do niezbędnych zgód Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości S.A. na wniesienie projektów do spółki celowej procedowanie związane z otrzymaniem przedmiotowych decyzji nie zostało zakończone po stronie Instytucji Finansujących mimo upływu ponad 6 miesięcy.

Jeżeli chodzi o obowiązki nałożone przez umowę na SKOTAN S.A., wszystkie czynności związane z wywiązaniem się Spółki ze zobowiązań umownych zostały wypełnione.

W opinii Zarządu Spółki pozyskanie silnego partnera strategicznego dla projektów opartych o innowacyjne produkty Emitenta stanowiące wynik wieloletniego procesu badań i rozwoju, było dla Spółki korzystne. Na korzyść transakcji przemawiała również bieżąca sytuacja finansowa Emitenta oraz kompetencje i siła finansowa pozyskanego partnera. Realizacja transakcji usunęłaby ryzyko utraty płynności Emitenta.

W związku z upływem terminu 5 miesięcy na spełnienie się warunków zawieszających określonych w tej umowie, w dniu 20 września 2016 r. Zarząd Spółki poinformował, że na dzień 20 września 2016 roku w dalszym ciągu dysponował jedynie zgodami, o których informował w raporcie bieżącym 17/2016 z dnia 19 sierpnia 2016 roku, w związku z czym warunki zawieszające ww. umowy nie zostały spełnione. W dniu 23 września 2016 r. Spółka otrzymała od Synthos S.A. oświadczenie o odstąpieniu od Umowy. Podstawą odstąpienia było wynikające z Umowy uprawnienie Kupującego do wypowiedzenia Umowy w terminie 14 dni po upływie 5-ciomiesięcznego okresu od zawarcia Umowy, jeżeli w tym okresie nie zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające. Z uwagi na przedłużający się proces uzyskiwania zgód na przedmiotową transakcję od Instytucji Finansujących, za pośrednictwem których współfinansowane zostało przeprowadzenie projektów naukowo – badawczych planowanych do wniesienia jako aport do spółki celowej, nie wszystkie warunki zawieszające transakcji zostały spełnione w ww. terminie.

W dniu 30 września 2016 r. Spółka dokonała zwrotu otrzymanej zaliczki w kwocie 3 mln zł ze środków pozyskanych w ramach emisji obligacji - w dniu 30 września 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii C i ustalenia warunków emisji oraz dokonał przydziału obligacji serii C. W ramach emisji zostało przydzielonych 30 obligacji imiennych o wartości nominalnej 100.000 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 3 mln zł. (szerszą informację o emisji obligacji przedstawiono w pkt. 2.9 niniejszego sprawozdania).

W międzyczasie, w dniu 27 lipca 2016 r. Emitent otrzymał decyzję PARP, w której zobowiązano Emitenta do dokonania w terminie 14 dni od dnia jej otrzymania zwrotu środków przeznaczonych na realizację projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" w kwocie 2,38 mln zł, w tym kwoty 1,9 mln zł z tytułu należności głównej oraz kwoty 0,48 mln zł z tytułu odsetek. Szerszą informację o postępowaniu administracyjnym przedstawiono w pkt. 3.7 niniejszego raportu.

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

W chwili obecnej Spółka identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Spółki, utrudniającą zaciągnięcie krótkoterminowego długu mogące stanowić istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki na skalę umożliwiającą jej pozyskiwanie intratnych kontraktów. Sytuację finansową Spółki dodatkowo komplikuje otrzymana decyzja administracyjna PARP w sprawie zwrotu części dotacji dot. projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych", która powoduje dodatkowe ryzyko finansowe spółki na dzień publikacji sprawozdania na kwotę 2,38 mln zł, w związku z czym Spółka utworzyła rezerwę na powyższe ryzyko. Złożone odwołanie od przedmiotowej decyzji może okazać się nieskuteczne, a ostateczne rozstrzygnięcie sporu może być przedmiotem postępowania sądowego we właściwym Sądzie Administracyjnym.

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest bardzo trudna. Zakończenie projektów, które z uwagi na unaocznione ryzyka badawcze ostatnich lat przypadło na ostatni kwartał 2015 r. istotnie ograniczyło zasoby finansowe Spółki. Formuła realizacji projektów badawczo – rozwojowych, w których ponoszone nakłady – nawet na budowę wieloletnio eksploatowanych stanowisk badawczych (instalacji badawczych) jednorazowo obciążają rachunek zysków i strat beneficjenta znalazła swoje odzwierciedlenie w wielomilionowych stratach na prowadzonej działalności ostatnich kilku lat, uniemożliwiając skorzystanie Spółki z instrumentów finansowania dłużnego. Podjęte przez poprzedni Zarząd Spółki w 2013 r. próby pozyskania dodatkowego kapitału rozwojowego poprzez emisję nowej emisji akcji nie spotkały się ze zrozumieniem ze strony Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. 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, 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 jest skazana na pozyskanie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju. Nie pozyskanie przedmiotowych partnerów przy jednocześnie stale rosnącym ryzyku utraty płynności stanowi najpoważniejsze zagrożenie dalszego funkcjonowania Spółki.

Warunkiem zachowania ciągłości działalności Spółki wskazanym w raporcie półrocznym Spółki było odzyskanie płynności finansowej, do czego miało dojść po ostatecznej realizacji transakcji z Synthos S.A., opisanej w sekcji 3.2. W wyniku realizacji transakcji Spółka miała szansę pozyskać środki inwestycyjne, które wykorzystane zostaną na wdrożenia (także przy udziale partnerów branżowych) pozostałych projektów Spółki („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” Z przyczyn niezależnych od Spółki, nie zostały spełnione warunki formalne realizacji przedmiotowej transakcji (brak stanowiska PARP mimo upływu 6 miesięcy od wystąpienia o jego przekazanie), a inwestor strategiczny dla spółki Omega 3 z uwagi na powyższe wycofał się z realizacji transakcji.

Jeżeli chodzi o kontynuację działalności operacyjnej, najpoważniejszym zadaniem dla Spółki nadal pozostaje długoterminowa kontraktacja produktów paszowych a ponadto unikalnych estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych, będących wynikiem zrealizowanego w 2015 r. projektu Nutraceutyki. Możliwość niepowodzenia w realizacji tych zadań, gwarantujących pozyskiwanie środków obrotowych na bieżącą obsługę działalności oraz spłatę zobowiązań należy do podstawowych ryzyk o największym znaczeniu dla Spółki w perspektywie

najbliższych kwartałów działalności. Spółka kontynuuje prowadzone przez cały rok 2015 starania o włączenie drożdży *Yarrowia lipolytica* do podstawowych składników najcenniejszych preparatów na masowym rynku paszowym, zaliczając do tej grupy preparaty mlekozastępcze, prestartery i startery oraz dodatki do pasz dla zwierząt domowych. Rozwijana we własnym zakresie marka suplementów paszowych dla koni rekreacyjnych pomimo stosunkowo dynamicznego rozwoju nie pozwala na chwilę obecną na utrzymanie rentownej działalności w obszarze produkcji suplementów paszowych, co nie zmienia sytuacji, iż w średnim okresie – z uwagi na realizowane w tym segmencie marże – może okazać się bardzo istotnym elementem długoterminowej strategii rynkowej.

W ocenie Zarządu ryzyko związane z wywiązywaniem się Spółki z zaciągniętych zobowiązań jest na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania bardzo duże. W dniu publikacji niniejszego raportu zobowiązania Spółki nie przekraczają kwoty wartości posiadanego majątku trwałego. Z perspektywy Zarządu dla bezpieczeństwa prowadzonych działań krótko i średnioterminowych Spółka powinna zostać błyskawicznie dokapitalizowana. Brak dodatkowych środków na powiększenie skali działalności Spółki uniemożliwi wdrożenia i pełną komercjalizację posiadanych projektów badawczych, ponieważ aktualnie postrzegana jest jako podmiot o zbyt małej pewności przetrwania i jako taki może mieć ograniczone możliwości pozyskania istotnych kontraktów. Działania Zarządu zmierzają w chwili obecnej do pozyskania inwestorów branżowych dla wdrożeń zakończonych projektów badawczo –rozwojowych. W przypadku braku pozyskania jakiegokolwiek inwestora strategicznego dla Spółki lub jej poszczególnych projektów, w najbliższych tygodniach Zarząd zmuszony będzie do przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu wniosku o konieczne dokapitalizowanie Spółki w celu kontynuacji działalności i realizacji fazy komercjalizacji poszczególnych projektów lub złożenia wniosku o upadłość.

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

W skład Grupy Kapitałowej SKOTAN na dzień 30 września 2016 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	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 2016 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej SKOTAN.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016.

3.5. 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 - (31.08.2016r.)		Zmiana w liczbie akcji/głosów	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego (14.11.2016 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.

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

Lp	Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (31.08.2016)	Zmiana	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego (14.11.2016r.)
1	Jacek Kostrzewa	Prezes Zarządu	1	0	1
2	Jakub Nadachewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
3	Karina Wściubiak-	Członek Rady			

	Hankó	Nadzorczej	0	0	0
4	Małgorzata Krauze	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.

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

W dniu 30 maja 2016 r. Emitent otrzymał 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 S.A. 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. Otrzymała 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. Zarząd Spółki podtrzymuje w nim stanowisko, zgodnie z którym w przypadku ostatecznego nie uznania racji Spółki i nie znalezienia pozasądowego porozumienia w sprawie, zgodnie z Umową oficjalny spór co do wysokości poniesionych kosztów kwalifikowanych może zostać rozstrzygnięty na drodze sądowej. W dniu publikacji niniejszego raportu przedmiotowe odwołanie nadal pozostaje w ocenie Ministerstwa Rozwoju, które – ze względu na skomplikowany problem - przedłużyło termin rozpatrzenia odwołania do dnia 18 listopada 2016.

3.8. *Transakcje z podmiotami powiązаныmi*

Na przestrzeni 9 miesięcy 2016 r. nie zawierano transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W III kwartale 2016r. 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.

3.10. *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 31.12.2015r. – 32 osoby

na dzień 30.09.2016r. – 29 osób

b/ sytuacja majątkowa :

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku (ROA) (%)	III kwartał 2016
wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	(64,23)
Komentarz	
Wskaźnik ten świadczy o zdolności jednostki do generowania zysku. Informuje o tym, jak efektywnie firma zarządza swoim majątkiem. Im wyższy poziom rentowności aktywów, tym lepsza sytuacja finansowa przedsiębiorstwa.	
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	III kwartał 2016
wynik finansowy netto x 100 kapitały własne	(204,05)
Komentarz	
Wskaźnik rentowności kapitału własnego informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w przedsiębiorstwie. Jest miarą efektywności wykorzystania kapitału własnego przez jednostkę w danym okresie.	

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

Z uwagi na trudną sytuację finansową i ryzyko utraty płynności finansowej dalsza działalność SKOTAN S.A. w perspektywie kolejnych kwartałów będzie w zdecydowanej mierze uzależniona od ostatecznego pozyskania inwestorów zewnętrznych dla Spółki lub jej poszczególnych projektów wdrożeniowych. W przypadku braku możliwości pozyskania partnerów, dla utrzymania ciągłości wykonywanej działalności operacyjnej Zarząd Spółki zmuszony będzie do zwrócenia się z wnioskiem o dokapitalizowanie Spółki przez Akcjonariuszy lub złożenia wniosku o upadłość.

Wpływ na przyszłą sytuację finansową Spółki będzie miało również ostateczne rozstrzygnięcie dotyczące decyzji PARP zobowiązującej Spółkę do zwrotu środków przeznaczonych na realizację projektu "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" w kwocie 2.38 mln zł. Konieczność zwrotu ww. kwoty mogłaby istotnie zagrozić płynności finansowej Spółki.

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest bardzo trudna i w chwili obecnej Spółka identyfikuje istotne ryzyko finansowe i płynnościowe związane z pozycją bilansową Spółki, 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, 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 jest skazana na pozyskanie partnerów branżowych dla dalszego rozwoju. Nie pozyskanie 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.

Warunkiem ostatecznego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań Spółki jest odzyskanie płynności finansowej, które w znacznej mierze jest uzależnione od możliwości sprzedaży wyników prac badawczo – rozwojowych na rzecz inwestorów zewnętrznych. Spółka nadal poszukuje partnerów branżowych na realizację przedsięwzięć wspólnych związanych z niezagospodarowanymi 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, gromadzącą środki pieniężne, i jeszcze w tym roku powinna określić strategię wykorzystania tych środków w prowadzonej działalności gospodarczej. 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*

4.1. *Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej*

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
	w tys. zł		
<i>Aktywa</i>			
Aktywa trwałe	4 766	6 188	8 687
Wartości niematerialne	1 356	1 476	1 387
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	10	10	10
Rzeczowe aktywa trwałe	3 350	4 108	5 814
Nieruchomości inwestycyjne		427	501
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	24	39	854
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	117	110
Aktywa obrotowe	4 412	2 431	17 538
Zapasy	7	12	528
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	157	139	167
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	157	139	167
Należności z tytułu bieżącego podatku			
Pozostałe należności krótkoterminowe	280	1 908	672
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	280	1 908	672
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			16 032
- od jednostek powiązanych			12 131
- od pozostałych jednostek			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	148	350	3 901
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	148	22	139
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 672	3 673	
Aktywa razem	9 178	12 292	26 225

<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny	2 889	8 784	15 571
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 889	8 784	15 571
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	(204 726)	(198 831)	(192 044)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(198 831)	(180 790)	(180 790)
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 895)	(18 041)	(11 254)
Udziały mniejszości			
Zobowiązania	6 289	3 508	10 654
Zobowiązania długoterminowe	102	7	735
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	96		705
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	7	30
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Dotacje rządowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania krótkoterminowe	6 187	3 501	9 919
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki			608
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek			608
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 000	22	43
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	617	2 388	3 458
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	617	2 388	3 458
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	100	133	1 388
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	100	133	1 388
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	80	281	197
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 378	659	
Dotacje rządowe			4 207
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	18	18
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Pasywa razem	9 178	12 292	26 225

4.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016	Rok 2015	III kwartał 2015 narastająco	III kwartał 2015
	01.01.2016	01.07.2016	01.01.2015	01.01.2015	01.07.2015
Sprawozdanie całkowitych dochodów z	30.09.2016	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.09.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody ze sprzedaży	918	278	636	145	58
- od jednostek powiązanych					
Przychody ze sprzedaży produktów	917	278	632	142	55
Przychody ze sprzedaży usług					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	0	4	3	3
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych					
Koszt sprzedanych produktów					
Koszt sprzedanych usług					
Koszt sprzedanych towarów i materiałów					
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	918	278	636	145	58
Koszty sprzedaży					
Koszty ogólnego zarządu	5 869	1 528	23 154	17 083	3 592
Pozostałe przychody operacyjne	1 075	229	10 411	9 722	1 408
Pozostałe koszty operacyjne	1 971	10	2 133	1 412	1 228
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności					
Koszty restrukturyzacji					
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 847)	(1 031)	(14 240)	(8 628)	(3 355)
Przychody finansowe	680	0	18	30	20
Koszty finansowe	616	30	3 567	2 513	370
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 783)	(1 061)	(17 789)	(11 111)	(3 706)
Podatek dochodowy	112	0	252	143	362
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 895)	(1 061)	(18 041)	(11 254)	(3 630)
<i>Działalność zaniechana</i>					
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej					

Zysk (strata) netto	(5 895)	(1 061)	(18 041)	(11 254)	(3 630)
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 895)	(1 061)	(18 041)	(11 254)	(3 630)
- akcjonariuszom mniejszościowym					
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	(5 895)	(1 061)	(18 041)	(11 254)	(3 630)
Srednia 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)	(0,11)	(0,02)	(0,33)	(0,21)	(0,07)
Srednia 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)	(0,11)	(0,02)	(0,33)	(0,21)	(0,07)

4.3. Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016	Rok 2015	III kwartał 2015 narastająco	III kwartał 2015
Zysk/Strata netto	(5 895)	(1 061)	(18 041)	(11 254)	(3 630)
Wycena instrumentów finansowych					
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych					
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu					
Całkowite dochody ogółem przypadające:	(5 895)	(1 061)	(18 041)	(11 254)	(3 630)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 895)	(1 061)	(18 041)	(11 254)	(3 630)
Udziałowcom mniejszościowym					

Korekta błędu podstawowego							
Saldo po zmianach	65 880	141 735		(180 790)	26 824		26 825
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 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 31.12.2015 roku				(18 041)	(18 041)		(18 041)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku				(18 041)	(18 041)		(18 041)
Dywidendy							

Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 31.12.2015 roku		65 880	141 735		(198 831)	8 784		8 784
Saldo na dzień 01.01.2016 roku		65 880	141 735		(198 831)	8 784		8 784
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
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 30.09.2016 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					(5 895)	(5 895)		(5 895)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku								
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)								
Inne								
Podział wyniku finansowego								
Saldo na dzień 30.09.2016 roku		65 880	141 735		(204 726)	2 889		2 889

4.5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2016	III kwartał 2015
	01-01-2016 30-09-2016	01-01-2015 30-09-2015
w tys. zł		
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk brutto przed opodatkowaniem	(5 783)	(11 111)
Korekty:	312	8 879
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	413	5 974
(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)	2 902
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Koszty odsetek	2	3
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	896	(6 916)
Zmiana stanu zapasów	6	915
Zmiana stanu należności	1 612	423
Zmiana stanu zobowiązań	(1 806)	(94)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 598	(13 719)
Inne korekty	(514)	5 559
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(4 575)	(9 148)
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
Podatek odroczone	112	143
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 687)	(9 291)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(50)	(973)
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		7 699
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	995	6 726
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 000	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Inne wypływy		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		
Spłaty kredytów i pożyczek		(487)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(21)	(74)
Odsetki zapłacone	(2)	(3)
Wpływy z dotacji	514	2 754
Zwrot dotacji		(8 305)
Inne wydatki		(15)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 491	(6 130)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(201)	(8 695)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	350	12 596
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	148	3 901

4.6. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na	stan na
	2016-09-30	2015-09-30
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 przeznaczone do sprzedaży	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	3 223	49 071	382	789	3 686	57 151
Zwiększenia, w tym:			50				50
– nabycie			50				50
– przemieszczenie wewnętrzne							
– inne							
Zmniejszenia, w tym:			2	148			150
– likwidacja			2				2
– aktualizacja wartości							
– sprzedaż				92			92
– sprzedaż Eurochem							
– przemieszczenie wewnętrzne							
– inne				56			56
Wartość brutto na koniec okresu	0	3 223	49 119	234	789	3 686	57 051
Umorzenie na początek okresu		2 765	45 616	245	729	13	49 368
Zwiększenia		364	356	21	22	1	764
Zmniejszenia, w tym:			2	101			103
– likwidacja			2				2
– sprzedaż				55			55
– przemieszczenie wewnętrzne							
– inne				46			46

Umorzenie na koniec okresu	0	3 129	45 970	165	751	14	50 029
Odpisy na początek okresu							
Wartość netto na początek okresu	0	458	3 455	137	60	3 673	7 783
Odpisy na koniec okresu							
Wartość netto na koniec okresu	0	94	3 149	69	38	3 672	7 022

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 2016	III kwartał 2015
1.	Odsetki	590	87
a)	od jednostek powiązanych		
b)	od pozostałych jednostek	590	87
2.	Strata ze zbycia inwestycji		1 255
3.	Aktualizacja wartości inwestycji		1 132
-	wycena akcji		1 132
4.	Inne	26	39
	Koszty finansowe ogółem	616	2 513

NOTA NR 4
Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2016	III kwartał 2015
1.	Odsetki	8	15
a)	od jednostek powiązanych		
b)	od pozostałych jednostek	8	15
2.	Zysk ze zbycia inwestycji	672	
3.	Aktualizacja wartości inwestycji		
-	wycena akcji		
4.	Inne		15
	Przychody finansowe ogółem	680	30

NOTA NR 5
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rozliczenia międzyokresowe	18	29	35	12
a)	długoterminowe dotacje				
b)	krótkoterminowe	18	29	35	12
-	Koszt badania sprawozdań finansowych	18	29	35	12
-	dotacje				
-	inne				
	Razem	18	29	35	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	39	0	15	24
	Razem	39	0	15	24

NOTA NR 7
Aktywa przeznaczone do zbycia - nieruchomości

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2016	III kwartał 2015
1.	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	3 672	3 673
a)	nieruchomość Sławków - grunty	3 626	3 626
b)	nieruchomość Sławków - budynek	46	47
	Razem	3 672	3 673

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	0	99	3	96
	Razem	0	99	3	96

NOTA NR 9
Pozostałe rezerwy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	659	2 368	649	2 378
-	długoterminowe				
-	krótkoterminowe	659	2 368	649	2 378
-	- rezerwa spór PARP	659	2 368	649	2 378
	Razem	659	2 368	649	2 378

NOTA NR 10
Rezerwy na świadczenia pracownicze

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy na odprawy emerytalne	7	0	1	6
2	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	281	0	201	80
	Razem	288	0	202	86

NOTA NR 11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2016	III kwartał 2015
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	617	3 458
	Razem	617	3 458

NOTA NR 12
Pozostałe zobowiązania

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2016	III kwartał 2015
1.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	98	615
2.	Z tytułu wynagrodzeń		327
3.	Z tytułu otrzymanej zaliczki na dostawy		418
4.	Z tytułu kredytów i pożyczek		608
5.	Z tytułu lemingów		43
6.	Z tytułu emisji papierów wartościowych	3 000	
7.	Z tytułu ZFŚP		21
8.	Inne w tym:	2	8
	Razem	3 100	2 040

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 2016	III kwartał 2015
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	917	142
2.	Przychody ze sprzedaży towarów	1	3
	Razem	918	145

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody
Polska	438
Pozostałe	480
Razem	918

Informacje o głównych klientach

Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów Grupy
Equine Supplements UK LTD	405	44%
Cargill Poland Sp. z o.o.	153	16%
pozostali	360	40%
Razem	918	100%

NOTA NR 14

Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	III kwartał 2016	III kwartał 2015
Amortyzacja	882	5 752
Zużycie materiałów i energii	841	2 428
Usługi obce	1 598	4 714
Podatki i opłaty	209	444
Wynagrodzenia	1 911	3 183
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	319	548
Pozostałe koszty rodzajowe	116	104
Koszty według rodzaju	5 876	17 173
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	7	90
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	5 869	17 083
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0	0

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

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe spółki SKOTAN S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Zawiera dane porównawcze za okres od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku, oraz na dzień 31.12.2015 roku w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

5.1. Bilans

Bilans	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 30.06.2016	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.09.2015
Aktywa				
A. Aktywa trwałe	8 474	8 770	10 384	9 149
I. Wartości niematerialne i prawne	1 356	1 396	1 476	1 388
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 350	3 501	4 109	2 141
III. Należności długoterminowe	1 773	1 748	1 664	1 628
1. Od jednostek powiązanych	1 773	1 748	1 664	1 628
2. Od pozostałych jednostek				
IV. Inwestycje długoterminowe	1 956	1 991	2 979	3 028
1. Nieruchomości			926	948
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 956	1 991	2 053	2 080
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 945	1 980	2 042	2 069
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	1 945	1 980	2 042	2 069
b) w pozostałych jednostkach	11	11	11	11
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	134	156	964
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	27	39	854
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14	107	117	110
B. Aktywa obrotowe	788	1 923	2 495	17 584
I. Zapasy	7	7	12	528
II. Należności krótkoterminowe	399	470	2 011	808
1. Od jednostek powiązanych	1	1	2	2
2. Od pozostałych jednostek	398	469	2 009	806
III. Inwestycje krótkoterminowe	256	1 391	450	16 129
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	256	1 391	450	16 129
a) w jednostkach powiązanych	120	110	105	105
b) w pozostałych jednostkach				12 130
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	136	1 281	345	3 893

2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	125	55	21	119
Aktywa razem	9 262	10 693	12 878	26 733
Pasywa				
A. Kapitał własny	3 059	4 116	9 331	16 022
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	(198 284)	(198 284)	(180 476)	(180 476)
VIII. Zysk (strata) netto	(6 272)	(5 215)	(17 808)	(11 117)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 203	6 577	3 547	10 711
I. Rezerwy na zobowiązania	2 488	2 711	987	1 014
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	27	39	787
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	86	86	288	227
długoterminowa	6	6	7	30
krótkoterminowa	80	80	281	197
3. Pozostałe rezerwy	2 378	2 598	659	
długoterminowe				
krótkoterminowe	2 378	2 598	659	
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek				
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 703	3 837	2 542	5 472
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek	3 703	3 837	2 542	5 451
a) kredyty i pożyczki				608
b) inne zobowiązania finansowe			21	43

c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 000			
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	616	750	2 118	3 451
e) zaliczki otrzymane na dostawy			270	418
f) z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	85	84	127	597
g) z tyt. wynagrodzeń				327
h) inne	2	3 002	5	8
3. Fundusze specjalne				20
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12	29	18	4 225
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12	29	18	4 225
długoterminowe				
krótkoterminowe	12	29	18	4 225
Pasywa razem	9 262	10 693	12 878	26 733
Wartość księgowa	3 059	4 116	9 331	16 022
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	0,08	0,17	0,30
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	0,08	0,17	0,30

5.2. Rachunek zysków i strat

	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016	III kwartał 2015 narastająco	III kwartał 2015
	01.01.2016	01.07.2016	01.01.2015	01.01.2015
Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	918	278	145	58
od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	917	278	142	55
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1	0	3	3
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
jednostkom powiązanym				

I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów				
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	918	278	145	58
D. Koszty sprzedaży				
E. Koszty ogólnego zarządu	5 758	1 491	16 987	3 554
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	(4 840)	(1 213)	(16 841)	(3 495)
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 076	230	9 722	1 408
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje	744	230	8 769	1 102
III. Inne przychody operacyjne	332	0	953	306
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 903	11	1 257	1 176
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	1 902	11	1 257	1 176
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 667)	(994)	(8 377)	(3 265)
J. Przychody finansowe	112	0	30	20
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	8		29	19
od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji	104			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne				
K. Koszty finansowe	717	64	2 598	405
I. Odsetki w tym:	589	26	86	2
dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji			1 255	258
III. Aktualizacja wartości inwestycji	102	35	1 218	122
IV. Inne	26	3	38	22
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	(6 272)	(1 057)	(10 945)	(3 650)
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)				
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	(6 272)	(1 057)	(10 945)	(3 650)
O. Podatek dochodowy			172	410
część bieżąca				
część odroczone			172	410
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)	(6 272)	(1 057)	(11 117)	(3 584)
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	(6 272)	(1 057)	(11 117)	(3 584)
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)	(0,12)	(0,02)	(0,21)	(0,07)
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	(0,12)	(0,02)	(0,21)	(0,07)

(w zł)

5.3. Zestawienie całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016	III kwartał 2015 narastająco	III kwartał 2015
Zysk (strata) netto	(6 272)	(1 057)	(11 117)	(3 584)
Wycena instrumentów finansowych				
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	(6 272)	(1 057)	(11 117)	(3 584)
Całkowite dochody ogółem				
przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 272)	(1 057)	(11 117)	(3 584)

5.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	III kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2016 narastająco	rok 2015	III kwartał 2015 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 r. 31.12.2015 r.	01.01.2015 r. 30.09.2015 r.	01.01.2015 30.06.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 331	9 331	27 139	27 139	27 139
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
korekty błędów podstawowych					
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 331	9 331	27 139	27 139	27 139
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

(180 476)

(180 476)

(160 758)

(160 758)

(160 758)

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

zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości korekty błędów podstawowych

7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych

a) zwiększenia (z tytułu) przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia

b) zmniejszenia (z tytułu)

7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu

7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu

8. Wynik netto

a) zysk netto

b) strata netto

II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)

III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)

	180 476	180 476	160 758	160 758	160 758
	180 476	180 476	160 758	160 758	160 758
	(17 808)	(17 808)	(19 718)	(19 718)	(19 718)
	198 284	198 284	180 476	180 476	180 476
	(198 284)	(198 284)	(180 476)	(180 476)	(180 476)
	(6 272)	(5 215)	(17 808)	(11 117)	(7 533)
	6 272	5 215	17 808	11 117	7 533
	3 058	4 116	9 331	16 022	19 606
	3 058	4 116	9 331	16 022	19 606

5.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	III kwartał 2016 narastająco	III kwartał 2016	III kwartał 2015 narastająco	III kwartał 2015
	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015

(metoda pośrednia)

Zysk (strata) netto	(6 272)	(1 057)	(11 117)	(3 584)
Korekty razem	1 704	(53)	(1 925)	(1 051)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
Amortyzacja	911	190	5 814	840
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			2	(2)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		36	2 988	383
Zmiana stanu rezerw	1 500	(224)	(1 447)	(171)
Zmiana stanu zapasów	6		915	(122)
Zmiana stanu należności	1 611	71	425	544
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 818)	(134)	(107)	(144)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8	8	(12 223)	(175)
Inne korekty	(514)		5 559	(451)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(4 568)	(1 110)	(9 192)	(2 533)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	4 046	0	7 699	1 651
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:			7 699	1 651
w jednostkach powiązanych				
w pozostałych jednostkach			7 699	1 651
zbycie aktywów finansowych			7 699	1 651
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	3 180	3 035	1 078	456
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50		969	14
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
Na aktywa finansowe, w tym:	130	35	109	30
w jednostkach powiązanych	130	35	109	30
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)	866	(3 035)	6 621	1 608
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	3 514	3 000	2 754	2 752
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Kredyty i pożyczki				
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 000	3 000		
Wpływy z dotacji	514		2 754	2 752
Inne wpływy finansowe				
Wydatki	21	0	8 884	2 344
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			488	

Wykup dłużnych papierów wartościowych				
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21		74	41
Odsetki			2	(2)
Inne wydatki finansowe (dotacje)			8 305	2 301
Inne wydatki finansowe			15	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 493	3 000	(6 129)	409
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(209)	(1 145)	(8 700)	(16)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(209)	(1 145)	(8 700)	(16)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	345	1 281	12 593	3 909
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	136	136	3 893	3 893
o ograniczonej możliwości dysponowania				

5.6. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na 2016-09-30	stan na 2015-09-30
	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 2016	III kwartał 2015
Amortyzacja	881	5 747
Zużycie materiałów i energii	842	2 428
Usługi obce	1 586	4 703
Podatki i opłaty	138	386
Wynagrodzenia	1 886	3 164
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	318	545
Pozostałe koszty rodzajowe	114	103
Koszty według rodzaju	5 765	17 076
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	7	89
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	5 758	16 987
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0	0

<p>Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych</p> <p>14.11.2016 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>14.11.2016 r.</p> <p>Data</p> <p>Jacek Kostrzewa</p> <p>imię i nazwisko</p> <p>Prezes Zarządu</p> <p>stanowisko/funkcja</p>
--	--