

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

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
„SKOTAN” S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2010 ROKU**

AUDYT

Poznań, dnia 17 marca 2011 roku



SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU	7
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	7
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	16

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

„SKOTAN” S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku **Grupy Kapitałowej „SKOTAN” S.A.** (dalej „Grupa”), dla której „SKOTAN” S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Uniwersyteckiej 13, jest jednostką dominującą, obejmującego:
 - a. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - b. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **101 072 tys. zł**,
 - c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości **11 201 tys. zł**,
 - d. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **11 201 tys. zł**,
 - e. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **203 tys. zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(„załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd oraz Rada Nadzorcza jednostki dominującej obowiązane są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości).
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy dokumentacja konsolidacyjna będąca podstawą jego sporządzenia jest prowadzona, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
4. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd jednostki dominującej zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym, jako całość.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „SKOTAN” S.A. za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zbadane przez 4AUDYT Sp. z o.o. i uzyskało opinię niezależnego biegłego rewidenta z następującym zastrzeżeniem: „ W dniu 7 września 2009 roku Spółka otrzymała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, zgodnie z którym Sąd Okręgowy w Warszawie nakazał „SKOTAN” S.A. zapłacenie AT Agrar Technik GmbH z siedzibą w Schlaitdorf, kwotę 5 200 tys. euro z ustawowymi odsetkami oraz zwrot kosztów procesu. Wraz ww. nakazem Spółka otrzymała kopię pozwu z dnia 10 lipca 2009 roku skierowanego przez AT Agrar Technik przeciwko „SKOTAN” S.A. o zapłatę kwoty 10% wartości umowy z dnia 19 czerwca 2006 r. zawartej pomiędzy „SKOTAN” S.A. a AT Agrar Technik GmbH z tytułu wykonania części dokumentacji technicznej. Zawarty kontrakt dotyczył budowy dwóch instalacji produkcyjnych estrów metylowych wyższych kwasów tłuszczowych i opiewał na łączną kwotę 52 000 tys. euro. W opinii Zarządu Spółki dostarczony nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym był nieprawomocny oraz bezpodstawny w kwocie, o której zasądzenie wniósł AT Agrar Technik GmbH. W dniu 21 września 2009 roku Spółka wniosła do Sądu sprzeciw wobec ww. nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. Szerzej o przedmiotowym sporze Zarząd informuje w pkt. XXVI Sprawozdania z działalności „SKOTAN” S.A. w roku 2009.

Do dnia badania Zarząd Spółki Dominującej „SKOTAN” S.A. nie był w posiadaniu informacji na temat dalszych losów przedmiotowej sprawy jak też nie jest w stanie wskazać terminu, w którym rozwiązaniu ulegnie przedmiotowa sprawa. W ocenie Zarządu „SKOTAN” S.A. ryzyko powstania zobowiązania jest niskie w związku z czym nie utworzono rezerwy na powyższe zobowiązanie.

Naszym zdaniem Spółka powinna na dzień 31 grudnia 2009 roku utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec AT Agrar Technik GmbH w wysokości 21 362 tys. zł, w wyniku utworzenia której, wynik finansowy za rok 2009 jak i kapitał własny na koniec 2009 byłyby o 21 362 tys. zł niższe.”

Do dnia zakończenia badania za rok 2010 postępowanie sądowe w powyższej sprawie nie zostało zakończone. Pierwsza rozprawa wyznaczona została na dzień 26 maja 2011 roku. Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Rady Prawnego reprezentującego Spółkę w przedmiotowej sprawie postępowanie dowodowe nie rozpoczęło się, natomiast obecny stan sprawy pozwala oczekiwać optymistycznego wyniku sporu, jednakże proces należy także uznać za obciążony ryzykiem przegranej. W związku z powyższym w naszej ocenie ryzyko powstania zobowiązania nadal istnieje, a wartość przedmiotu sporu na dzień 31 grudnia 2010 zaktualizowana w związku ze zmianą kursu waluty wynosi 23 640 tys. zł. Podmiot dominujący nie utworzył stosownej rezerwy na roszczenie sporne na dzień 31 grudnia 2010 roku. Naszym zdaniem „SKOTAN” S.A.

powinien utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec AT Agrar Technik GmbH w wysokości 23 640 tys. zł, w wyniku utworzenia której, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku jak i kapitał własny Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2010 byłyby o 23 640 tys. zł niższe.

6. Naszym zdaniem, za wyjątkiem zgłoszonego powyżej zastrzeżenia załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Grupy za rok obrotowy za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku,
 - b. zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityka) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu spółki dominującej.

7. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące fakty:
 - a. Do dnia zakończenia badania, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B,
 - b. W pkt. 2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd „SKOTAN” S.A. poinformował, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności bowiem na majątek Spółki Dominującej w głównej mierze składają się płynne aktywa finansowe, których zbycie może nastąpić niezależnie od posiadanych aktywów trwałych. Wycena majątku finansowego SKOTAN S.A. (posiadane akcje w Alchemia SA i udziały w trzech spółkach zależnych) na koniec 2010 roku kształtowała się na poziomie 85 775 tys. zł. Zarząd Emitenta stoi na stanowisku, iż z uwagi na posiadany stan majątku oraz trwający projekt inwestycyjny budowy i eksploatacji drożdźowni, który wkroczył w 2010 roku w fazę realizacji, Spółka Dominująca, a w konsekwencji Grupa Kapitałowa „SKOTAN” S.A. zdolna jest do kontynuowania działalności w najbliższym okresie.
 - c. W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa SKOTAN (Grupa, Grupa SKOTAN, Grupa Kapitałowa) osiągnęła przychody w wysokości 1 016 tys. zł. Przychody wypracowane przez Grupę stanowiły przede wszystkim przychody z tytułu świadczonych usług przeładunkowych, transportowych oraz prowizyjnych. Na przestrzeni 2010 roku (podobnie jak w 2009 roku) Grupa nie prowadziła działalności związanej ze sprzedażą oleju napędowego do silników, w tym również biopaliw. Powyższe wynikało z wygaśnięcia kontraktu paliwowego realizowanego przez Eurochem Sp. z o.o. i odstąpieniu przez tę spółkę koncesji na handel paliwami

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lipca 2009 roku w sprawie przyjęcia nowej strategii „SKOTAN” S.A. podstawowa działalność Jednostki Dominującej pozostaje w sferze działalności naukowo-badawczej. W związku z powyższym, Grupa nie odnotowuje istotnych przychodów ze sprzedaży podstawowej ponosząc jednocześnie względnie stałe koszty prowadzonej działalności badawczo – rozwojowej przypadające na Jednostkę Dominującą.

- d. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym przez Zarząd jednostki zależnej Eurochem Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazano skumulowane straty przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Eurochem Sp. z o.o. jest obowiązany niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Eurochem Sp. z o.o. W dniu 25 stycznia 2011 roku 100% udziałów Eurochem Sp. z o.o. zostało zbytych przez „SKOTAN” S.A.

8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej na temat działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz, że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw nie będących państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).



Marcin Góra

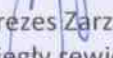
Kluczowy biegły rewident o numerze 10009
przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT Sp. z o.o.


60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

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

Paweł Przybysz



Prezes Zarządu
Biegły rewident



Marcin Hauffa

Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident

Poznań, dnia 17 marca 2011 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. Informacje identyfikujące badaną Grupę Kapitałową oraz jednostkę dominującą

Jednostka dominująca „SKOTAN” S.A. (Spółka, Podmiot Dominujący) została utworzona w dniu 14 grudnia 1995 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Garbarskie Skotan w Skoczowie. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, przy ulicy Uniwersyteckiej 13.

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

Spółka posiada numer NIP 5480075967 oraz symbol REGON 070629344.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest:

- wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 65 880 000,00 zł i dzielił się na 54 000 000 akcji o wartości nominalnej 1,22 złotych każda.

Zgodnie z notą 15 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Roman Krzysztof Karkosik (wraz podmiotami zależnymi)	15.099.861	15.099.861	18.421.830	27,96%
Grażyna Karkosik	2.553.106	2.553.106	3.114.789	4,73%
Inni	36.347.033	36.347.033	44.343.380	67,31%
Razem	54.000.000	54.000.000	65 880 000	100,00%

W składy Grupy Kapitałowej „SKOTAN” S.A. (Grupa) wchodzi następujące spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Nazwa	Udział % w kapitale podstawowym	Ilość głosów na walnym zgromadzeniu	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii wydanej o jednostkowym sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
„SKOTAN” S.A.	Jednostka dominująca	-	pełna	Z zastrzeżeniem i uwagami objaśniającymi	4 Audyt Sp. z o.o.	31.12.2010
Eurochem Sp. z o.o.*	100%	100%	pełna	Nie badana	-	31.12.2010
SKOTAN-ESTER Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	Nie badana	-	31.12.2010
ALCHEMIA-ESTER Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	Nie badana	-	31.12.2010

*100% udziałów spółki zbyte w dniu 25 stycznia 2011 roku

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Wojciech Sobczak - Przewodniczący,
- Roman Karkosik - Wiceprzewodniczący,
- Mariusz Jagodziński - Członek,
- Karina Wściubiak-Hanko - Członek,
- Jacek Kostrzewa – Członek.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „SKOTAN” S.A. podjęło uchwałę o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Jeznacha oraz powołaniu do składu Rady Nadzorczej Pana Mariusza Jagodzińskiego.

Zarząd Podmiotu Dominującego na dzień wydania opinii stanowił Pan Marek Pawełczak – Prezes Zarządu.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SKOTAN S.A. za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zbadane przez 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w imieniu którego badaniem kierował Piotr Bałaban, biegły rewident nr 10789 i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem dotyczącym nie utworzenia rezerwy na przedmiot sporu sądowego o wartości 21 362 tys. zł oraz objaśnieniem co do zakresu i możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę i objaśnieniem dotyczącym nie złożenia do opublikowania w Monitorze B sprawozdania finansowego za rok 2009.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie dnia 30 czerwca 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało złożone w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach w dniu 9 lipca 2010 roku. Do dnia wydania opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009 nie zostało złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B.

3. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Grupy Kapitałowej „SKOTAN” S.A. (dalej „Grupa”), dla której „SKOTAN” S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Uniwersyteckiej 13 jest jednostką dominującą i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, obejmującego:

- a. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **101 072 tys. zł**,
- c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości **11 201 tys. zł**,
- d. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **11 201 tys. zł**,
- e. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **203 tys. zł**,
- f. dodatkowe informacje i objaśnienia,

(„załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Rok obrotowy, za który sporządzono badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku.

