

**Informacja dodatkowa SCO-PAK S. A. z siedzibą w Warszawie z działalności Spółki
do skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku.**

Spis treści:

I. Wprowadzenie do raportu za III kwartał 2019 roku.	2
II. Dane finansowe.	3
III. Pozostałe informacje.	11
1. Kwota i rodzaj pozycji nietypowych.	11
2. Objasnienia dotyczace sezonowosci.	11
3. Informacje o odpisach aktualizujacych wartosci zapasow.	11
4. Informacje o odpisach aktualizujacych z tytulu utraty wartosci aktywow.	11
5. Rezerwy.	13
6. Rezerwy i aktywa z tytulu odroczonego podatku dochodowego.	14
7. Nabycie i sprzedaz aktywow trwalych.	16
8. Istotne zobowiazania.	17
9. Istotne rozliczenia.	17
10. Bledy poprzednich okresow.	17
11. Zmiana sytuacji gospodarczej i warunkow prowadzenia dzialalnosci.	17
12. Niesplacenie kredytu lub pozyczki.	17
13. Transakcje z podmiotami powiazanymi.	17
14. Instrumenty finansowe.	18
15. Zmiany klasyfikacji aktywow.	19
16. Emisja papierow wartosciowych.	19
17. Dywidenda.	19
18. Zdarzenia po dniu sporzadzenia sprawozdania.	19
19. Zobowiazania warunkowe.	20
20. Inne informacje.	20
21. Zwiazly opis istotnych dokonanz lub niepowodzen emitenta.	21
22. Zdarzenia o nietypowym charakterze.	21
23. Grupa kapitalowa.	21
24. Prognozy.	21
25. Akcjonariusze.	21
26. Stan posiadania akcji osob zarzadzajacych i nadzorujacych.	22
27. Postepowania.	23
28. Transakcje z podmiotami powiazanymi.	23
29. Poręczenia, pożyczki, gwarancje.	23
30. Inne istotne informacje.	23
31. Czynniki majace wplyw na wyniki kolejnego kwartalu.	27

Dodatkowe informacje i objaśnienia odnoszą się:

- do pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy objęty skróconym sprawozdaniem finansowym,
- podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów jednostki,
- inne istotne informacje dla zrozumienia skróconego sprawozdania finansowego.

I. Wprowadzenie do raportu za III kwartał 2019 roku.

1. SCO-PAK Spółka Akcyjna z siedzibą 00-838 Warszawa, ul. Prosta 28 jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS 0000367265. Spółka posiada nadany numer statystyczny REGON 110150964 i numer ewidencji podatkowej NIP 563-15-88-270.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja papieru i tektury

- produkcja wyrobów z tektury

2. Spółka rozpoczęła swoją działalność 14 lutego 1997r. Czas trwania spółki jest nieograniczony.

3. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku.

4. Skrócone sprawozdanie nie zawiera danych skonsolidowanych, spółka nie tworzy grupy kapitałowej i zgodnie z art. 55 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. nie jest zobowiązana do jego sporządzania.

5. Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w okresie, gdy Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Gospodarczy, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy postanowieniem z dnia 16 lipca 2019 roku oddalił zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy z dnia 18 marca 2019 roku o umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego.

W dniu 10 października 2019 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych po rozpoznaniu sprawy z wniosku Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A z siedzibą w Warszawie o ogłoszenie upadłości SCO-PAK S.A. z siedzibą w Warszawie, z wniosku Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz z urzędu postanowił:

- dokonać zabezpieczenia majątku dłużnika SCO-PAK S.A. z siedzibą w Warszawie poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego w osobie Dariusza Wardy, numer licencji doradcy restrukturyzacyjnego – 248

- zobowiązać tymczasowego nadzorcę sądowego do złożenia sprawozdania ze swych czynności obejmującego sprawozdanie o stanie przedsiębiorstwa dłużnika oraz sprawozdanie rachunkowe z uzasadnieniem w terminie 21 dni

- oddalić wniosek wierzyciela Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie o zabezpieczenie majątku dłużnika SCO-PAK S.A. z siedzibą w Warszawie poprzez ustanowienie zakazu podejmowania zawieszonych postępowań egzekucyjnych, skierowanych do majątku dłużnika, ustanowienie zakazu wszczynania postępowań egzekucyjnych skierowanych do majątku dłużnika oraz ustanowienie zarządu przymusowego i wyznaczenie zarządcy przymusowego dla dłużnika.

Wobec tych faktów zachodzi uzasadnione ryzyko dalszego kontynuowania działalności gospodarczej spółki. W przypadku ogłoszenia upadłości i konieczności wymuszonej sprzedaży poszczególnych składników majątku istnieje poważne ryzyko spadku wartości składników majątku Spółki, a tym samym trudno ocenić jaka będzie wartość rzeczowych aktywów trwałych.

6. W 2019 roku nie wprowadzono zmian w prezentowaniu danych finansowych.
7. Jednostka sporządza rachunek wyników w wariacie kalkulacyjnym.
8. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

II. Dane finansowe.

1. Omówienie stosowanych zasad wyceny.

Metody i zasady wyceny aktywów:

- wartości niematerialne i prawne wyceniane są na dzień wprowadzenia do ksiąg według cen nabycia, a na dzień bilansowy pomniejszone o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

- środki trwałe ewidencjonowane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkowa może być zwiększona z tytułu ulepszenia oraz urzędowej aktualizacji wyceny. Na dzień bilansowy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, albo też według wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z decyzją Zarządu wpisaną do Zakładowego Planu Kont środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości do 10.000 zł są umarzane jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 10.000 zł amortyzowane są metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

- środki trwałe w budowie - na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych ewidencjonowane są tak jak środki trwałe, natomiast na dzień bilansowy wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

- inwestycje długoterminowe - ewidencjonowane są według ceny nabycia. Na dzień bilansowy wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały w jednostkach powiązanych wyceniane są według zasady omówionej powyżej.

Inwestycje krótkoterminowe ewidencjonowane są następująco:

- aktywa finansowe - wg cen nabycia,

- aktywa pieniężne - wg wartości nominalnej,

na dzień bilansowy:

- aktywa finansowe wyceniane są wg ceny nabycia lub ceny rynkowej w zależności, która jest niższa,

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wyceniane są wg wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

Materiały ewidencjonowane są ilościowo - wartościowo wg rzeczywistych cen nabycia, a na dzień bilansowy wg ceny nabycia nie wyższej od cen ich sprzedaży netto.

Półprodukty i produkcja w toku oraz wyroby gotowe wyceniane są wg kosztu wytworzenia nie wyższego od cen ich sprzedaży netto.

Towary przeznaczone do dalszej odprzedaży ewidencjonowane są wg ceny nabycia, a na dzień bilansowy wg cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.

Należności i udzielone pożyczki ewidencjonowane są wg wartości nominalnej, a na dzień bilansowy wg kwoty wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe ewidencjonowane są wg wartości nominalnej, a na dzień bilansowy wyceniane są wg wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne.

Zobowiązania ewidencjonowane są wg wartości nominalnej. Na dzień bilansowy wyceniane są wg kwoty wymagającej zapłaty.

Wycenę bieżącą rezerw na dzień wprowadzenia do ksiąg dokonuje się wg wiarygodnie oszacowanej wartości i na dzień bilansowy również wg uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości.

Kapitały ewidencjonowane są wg wartości nominalnej i tak też są wyceniane na dzień bilansowy.

Koszty w Spółce ewidencjonowane są w układzie rodzajowym.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Sposób prowadzenia ksiąg, w tym stosowanie zakładowego planu kont, wykaz ksiąg rachunkowych, system przetwarzania danych oraz rozwiązania organizacyjne w zakresie ochrony danych stanowią odrębną dokumentację zatwierdzoną przez kierownika jednostki.

- 2. Rokiem obrotowym jest okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, który jest dwudziestym trzecim rokiem działalności Spółki.**
- 3. Zmiany metod księgowości w roku obrotowym nie wystąpiły.**
- 4. Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego nie wystąpiły.**
- 5. Informacje liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2019 roku są porównywalne z danymi liczbowymi za 2018 rok oraz z III kwartałem 2018 roku i są prezentowane w tys. zł.**
- 6. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w bilansie nie wystąpiły.**
- 7. Wybrane dane finansowe - § 66 ust. 8 pkt 1**

Informacja dodatkowa 3Q_2019

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	2019.01.01- 2019.09.30	2018.01.01- 2018.09.30	2019.01.01- 2019.09.30	2018.01.01- 2018.09.30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 349	41 286	2 635	9 706
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-14 659	-4 447	-3 402	-1 045
Zysk (strata) brutto	-19 396	-9 556	-4 502	-2 247
Zysk (strata) netto	-18 905	-10 250	-4 388	-2 410
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36	476	8	112
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-530	-796	-123	-187
Przepływy pieniężne netto, razem	-494	-320	-115	-75
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	80 888	94 971	18 495	22 086
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	156 195	151 373	35 713	35 203
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	142 410	140 769	32 561	32 737
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-75 307	-56 402	-17 219	-13 117
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 837	11 837	2 706	2 753
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 918 750	5 918 750	5 918 750	5 918 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-3,19	-1,73	-0,74	-0,41
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-3,19	-1,73	-0,74	-0,41
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-12,72	-9,53	-2,91	-2,22
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-12,72	-9,53	-2,91	-2,22
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2019 i 2018 roku oraz dane na dzień 31.12.2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów: według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2019 roku - 4,3736 PLN/EUR i na dzień 31 grudnia 2018 roku - 4,3000 PLN/EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych: według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od stycznia do września 2019 roku - 4,3086 PLN/EUR) oraz (od stycznia do września 2018 roku - 4,2535 PLN/EUR).

BILANS w tys. zł	stan na 2019-09-30	stan na 2019-06-30	stan na 2018-12-31	stan na 2018-09-30
AKTYWA				
Aktywa trwałe	74 495	76 139	79 065	80 414
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	22	26	34	39
wartość firmy				
Rzeczowe aktywa trwałe	72 390	73 978	77 198	78 858
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych				
Od pozostałych jednostek				
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
w jednostkach powiązanych, w tym:				
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
w pozostałych jednostkach				
Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 083	2 135	1 833	1 517
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 083	2 135	1 833	1 517
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	6 393	7 156	15 906	20 131
Zapasy	5 180	5 185	7 221	9 525
Należności krótkoterminowe	1 051	1 698	8 056	10 314
Od jednostek powiązanych	0	0	0	5
Od pozostałych jednostek	1 051	1 698	8 056	10 309
Inwestycje krótkoterminowe	87	168	581	203
Krótkoterminowe aktywa finansowe	87	168	581	203
w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	87	168	581	203
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	87	168	581	203
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75	105	48	89
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A k t y w a r a z e m	80 888	83 295	94 971	100 545

Informacja dodatkowa 3Q_2019

BILANS w tys. zł	stan na 2019-09-30	stan na 2019-06-30	stan na 2018-12-31	stan na 2018-09-30
PASYWA				
Kapitał własny	-75 307	-70 853	-56 402	-49 306
Kapitał zakładowy	11 837	11 837	11 837	11 837
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	30 569	30 569	30 569	30 569
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-98 808	-98 808	-81 462	-81 462
Zysk (strata) netto	-18 905	-14 451	-17 346	-10 250
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	156 195	154 148	151 373	149 851
Rezerwy na zobowiązania	12 288	12 769	8 487	7 404
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 953	7 093	7 194	6 971
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	341	343	433
długoterminowa	0	160	160	125
krótkoterminowa	0	181	183	308
Pozostałe rezerwy	5 335	5 335	950	0
długoterminowe	0	0	0	0
krótkoterminowe	5 335	5 335	950	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	142 410	139 675	140 769	140 122
Wobec jednostek powiązanych	2	2	2	1
Wobec pozostałych jednostek	140 108	137 373	138 466	137 819
Fundusze specjalne	2 300	2 300	2 301	2 302
Rozliczenia międzyokresowe	1 497	1 704	2 117	2 325
Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 497	1 704	2 117	2 325
długoterminowe	877	877	1 290	1 704
krótkoterminowe	620	827	827	621
P a s y w a r a z e m	80 888	83 295	94 971	100 545

	stan na 2019-09-30	stan na 2019-06-30	stan na 2018-12-31	stan na 2018-09-30
Wartość księgowa	-75 307	-70 853	-56 402	-49 306
Liczba akcji (w szt.)	5 918 750	5 918 750	5 918 750	5 918 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-12,72	-11,97	-9,53	-8,33
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	5 918 750	5 918 750	5 918 750	5 918 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-12,72	-11,97	-9,53	-8,33

Informacja dodatkowa 3Q_2019

POZYCJE POZABILANSOWE w tys. zł	stan na 2019-09-30	stan na 2019-06-30	stan na 2018-12-31	stan na 2018-09-30
Należności warunkowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń				
Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń				
Zobowiązania warunkowe	270 316	270 316	270 316	270 316
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń	270 316	270 316	270 316	270 316
ustanowione hipoteki	135 158	135 158	135 158	135 158
Inne (z tytułu) zastaw rejestrowy	135 158	135 158	135 158	135 158
Pozycje pozabilansowe, razem	270 316	270 316	270 316	270 316

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	2019.07.01 - 2019.09.30	2019.01.01 - 2019.09.30	2018.07.01 - 2018.09.30	2018.01.01 - 2018.09.30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	63	11 349	14 579	41 286
od jednostek powiązanych	0	0	1	2
Przychody netto ze sprzedaży produktów	63	11 249	14 576	41 278
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	100	3	8
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4	10 562	11 727	33 594
jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4	10 463	11 726	33 592
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	99	1	2
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	59	787	2 852	7 692
Koszty sprzedaży	0	1 022	1 293	3 656
Koszty ogólnego zarządu	2 845	8 341	1 750	5 455
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 786	-8 576	-191	-1 419
Pozostałe przychody operacyjne	561	1 035	229	713
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	561	1 035	229	713
Pozostałe koszty operacyjne	811	7 118	1 330	3 741
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	811	7 118	1 330	3 741
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 036	-14 659	-1 292	-4 447

Informacja dodatkowa 3Q_2019

Przychody finansowe	0	7	2	3
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
od jednostek powiązanych				
Odsetki, w tym:	0	6	2	3
od jednostek powiązanych		0	0	0
Inne	0	1	0	0
Koszty finansowe	1 507	4 744	1 710	5 112
Odsetki w tym:	1 506	4 597	1 577	4 676
dla jednostek powiązanych		0	0	0
Inne	1	147	133	436
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-4 543	-19 396	-3 000	-9 556
Zysk (strata) brutto	-4 543	-19 396	-3 000	-9 556
Podatek dochodowy	-89	-491	275	694
część bieżąca	0	0	0	0
część odroczone	-89	-491	275	694
Zysk (strata) netto	-4 454	-18 905	-3 275	-10 250
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-4 454	-18 905	-3 275	-10 250
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	5 918 750	5 918 750	5 918 750	5 918 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,75	-3,19	-0,55	-1,73
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	5 918 750	5 918 750	5 918 750	5 918 750
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,75	-3,19	-0,55	-1,73

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. zł	2019.07.01- 2019.09.30	2019.01.01- 2019.09.30	2018.01.01- 2018.12.31	2018.01.01- 2018.09.30
Kapitał własny na początek okresu (BO)	-70 853	-56 402	-39 055	-39 055
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-70 853	-56 402	-39 055	-39 055
Kapitał zakładowy na początek okresu	11 837	11 837	11 837	11 837
Kapitał zakładowy na koniec okresu	11 837	11 837	11 837	11 837
Kapitał zapasowy na początek okresu	30 569	30 569	30 569	30 569
Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 569	30 569	30 569	30 569
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-81 462	-81 462	-59 171	-59 171
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
korekty błędów	0	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-81 462	-81 462	-59 171	-59 171
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
korekty błędów	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-81 462	-81 462	-59 171	-59 171
zwiększenia (z tytułu)	0	-17 346	-22 290	-22 290
do pokrycia w latach następnych	0	-17 346	-22 290	-22 290

Informacja dodatkowa 3Q_2019

zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-98 808	-98 808	-81 462	-81 462
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-98 808	-98 808	-81 462	-81 462
Wynik netto	-4 454	-18 905	-17 346	-10 250
zysk netto	0	0	0	0
strata netto	-4 454	-18 905	-17 346	-10 250
odpisy z zysku	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-75 307	-75 307	-56 402	-49 306
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-75 307	-75 307	-56 402	-49 306

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH w tys. zł	2019-07-01 - 2019-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-07-01- 2018-09-30	2018-01-01- 2018-09-30
(metoda pośrednia)				
Zysk (strata) netto	-4 454	-18 905	-3 275	-10 250
Korekty razem	4 373	18 941	3 296	10 726
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Amortyzacja	1 592	4 820	1 666	5 001
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	3	0	-12
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 503	4 549	1 561	4 655
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	-481	3 802	117	-311
Zmiana stanu zapasów	6	2 041	-576	-1 665
Zmiana stanu należności	623	4 834	-3 671	-9 013
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 256	-210	4 367	12 760
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-126	-898	-168	-689
Inne korekty	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-81	36	21	476
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Wpływy	0	0	0	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	0	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	-530	-266	-796
Wpływy	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	0	530	266	796
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	436	208	614
Odsetki	0	94	58	182
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	-530	-266	-796
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-81	-494	-245	-320

Informacja dodatkowa 3Q_2019

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-81	-494	-245	-320
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	168	581	448	523
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	87	87	203	203
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

III. Pozostałe informacje

1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość - § 66 ust. 5 pkt 1

Nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

2. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie - § 66 ust. 5 pkt 2

W Spółce nie występuje sezonowość oraz cykliczność działalności.

3. Informacje o odpisach aktualizujących wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu - § 66 ust. 5 pkt 3

ZAPASY	w tys. zł.			
	2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-09-30
materiały	5 065	5 067	6 103	7 182
półprodukty i produkty w toku		0	0	0
produkty gotowe	106	110	1 115	2 336
towary	1	1	1	7
zaliczki na dostawy	8	7	2	0
Zapasy, razem	5 180	5 185	7 221	9 525

Na dzień 30 września 2019 roku wartość zapasów materiałów i produktów w magazynach Spółki wynosi 5.180 tys. zł. i był o 28% mniejsza w porównaniu z końcem 2018 roku. Spadek wystąpił w segmencie wyrobów gotowych i materiałów, spowodowany zaprzestaniem produkcji w pierwszych dniach kwietnia. W stosunku do materiałów i wyrobów zalegające w magazynie powyżej roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 480 tys. zł. Główną pozycją zapasów są części zamienne do linii produkcyjnej papieru na kwotę 4.989 tys. zł. Zapasy materiałów wycenione są w cenach zakupu netto, natomiast wyroby gotowe w koszcie ich wytworzenia.

4. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów - § 66 ust. 5 pkt 4

Aktywa finansowe

Spółka nie posiada długoterminowych aktywów finansowych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka jest w posiadaniu środków trwałych, które na dzień 30 września 2019 roku zostały wycenione zgodnie z ustawą o rachunkowości w cenie nabycia, pomniejszonej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące trwałą utratę wartości, i ich wartość bilansowa netto wynosi 72.390 tys. zł. Główne pozycje środków trwałych to linia do produkcji papieru w fabryce w Orchówku, linia technologiczna do produkcji tektury w zakładzie w Chełmie oraz elektrociepłownia i biologiczna oczyszczalnia ścieków w Orchówku. Posiadane urządzenia oraz nieruchomości były wykorzystywane w procesie produkcyjnym spółki, obecnie nie pracują. Nieumarzane środki trwałe dotyczą części nieruchomości spółki, położonych w Chełmie przy ul. Rampa Brzeska 39. Są to powierzchnie magazynowe, których spółka nie wykorzystuje do prowadzenia działalności. Z tego tytułu posiada odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 586 tys. zł.

Wartości niematerialne i prawne

Wartość bilansowa posiadanych wartości niematerialnych i prawnych wynosi 22 tys. zł. Są to programy komputerowe używane przez działy księgowo, kadry i sprzedaży, w pełni umorzone oraz koszty zakończonych prac badawczo-rozwojowych, związanych z procesem produkcji i użytkowania tektury falistej oraz opakowań tekturowych o wartości 22 tys. zł.

Inne aktywa

Należności krótkoterminowe Spółki na dzień 30 września 2019 roku wynoszą 1.051 tys. zł, i zmniejszyły się w okresie sprawozdawczym o 87%. Wstrzymanie produkcji, a co za tym idzie sprzedaży, miało na to bezpośredni wpływ. Wycenione zostały w kwocie wymagalnej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W stosunku do należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, przeterminowanych lub skierowanych na drogę postępowania sądowego Spółka posiada utworzone odpisy aktualizujące w kwocie 9.782 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł.			
	2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-09-30
Stan na początek okresu	10 337	10 337	10 395	10 395
zwiększenia (z tytułu)	0	0	377	0
utworzenie			377	
zmniejszenia (z tytułu)	555	555	435	243
rozwiązanie	33	33	153	26
wykorzystanie	522	522	282	217
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	9 782	9 782	10 337	10 152

5. Rezerwy - informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw; - § 66 ust. 5 pkt 5

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł.			
	2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-09-30
stan na początek okresu	160	160	137	137
zwiększenia (z tytułu)	0	0	34	0
utworzenie			34	
wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0	0
rozwiązanie (z tytułu)	160	0	11	12
wypłata świadczeń	12		11	12
stan na koniec okresu	0	160	160	125

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie posiada utworzonych długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne. W okresie 3 kwartałów spółka rozwiązała rezerwę w kwocie 12 tys. zł z tytułu dokonanych wypłat oraz 148 tys. zł z tytułu rozwiązania umów z pracownikami spółki z dniem 31 sierpnia 2019 roku.

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł.			
	2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-09-30
stan na początek okresu	183	183	320	320
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
utworzenie				
wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0	0
rozwiązanie (z tytułu)	183	2	137	12
wypłata świadczeń	59	2	18	12
stan na koniec okresu	0	181	183	308

Krótkoterminowe rezerwy tworzone były z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych pracowników spółki. W okresie dziewięciu miesięcy 2019 roku spółka rozwiązała rezerwę w kwocie 59 tys. zł z tytułu wypłaconych ekwiwalentów dla zwalnianych pracowników i 124 tys. zł z tytułu rozwiązania umów z pracownikami spółki z dniem 31 sierpnia 2019 roku.

Informacja dodatkowa 3Q_2019

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł			
	2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-09-30
stan na początek okresu	950	950	1 011	1 011
zwiększenia (z tytułu)	4466	4 466	950	0
utworzenie	4466	4 466	950	
wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0	0
rozwiązanie (z tytułu)	81	81	1 011	1 011
wypłata świadczeń i zobowiązań	81	81	1 011	1 011
stan na koniec okresu	5335	5 335	950	0

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiada rezerwę na koszty roku 2018 z tytułu niezakupionych jednostek emisji CO2 za 2018 rok w kwocie 869 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy 2019 roku spółka rozwiązała rezerwę w kwocie 62 tys. z tytułu zakupionych w kwietniu jednostek emisji CO2 za 2018 rok oraz 19 tys. zł na koszty badania sprawozdania finansowego za 2018 rok. Utworzono rezerwę na kary za nierozliczone jednostki emisji CO2 za 2018 rok w kwocie 3.915 tys. oraz za przetwarzanie odpadów w kwocie 551 tys. zł.

Pozostałe długoterminowe rezerwy w na dzień 30 września 2019 roku nie występują.

6. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego - § 66 ust. 5 pkt 6

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł			
	2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-09-30
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:				
odniesionej na wynik finansowy	7 194	7 194	6 247	6 247
odniesionej na kapitał własny	0	0	0	0
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0	0
Zwiększenia	100	100	1 008	756
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	100	100	1 008	756
powstanie różnic przejściowych	100	100	1 008	756
odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0	0

Informacja dodatkowa 3Q_2019

Zmniejszenia	341	201	61	32
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu odwróceniem różnic przejściowych)	341	201	61	32
odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 953	7 093	7 194	6 971
odniesionej na wynik finansowy	6 953	7 093	7 194	6 971
odniesionej na kapitał własny	0	0	0	0
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0	0

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiada utworzoną rezerwę na odroczonego podatek dochodowy w kwocie 6.953 tys. zł, z czego główna pozycja to rezerwa z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej a podatkowej linii technologicznej do produkcji papieru w kwocie 6.801 tys. zł. Pozostałe tytuły to rezerwa na amortyzację środków trwałych w leasingu operacyjnym w kwocie 118 tys. zł oraz naliczone kary umowne w kwocie 34 tys. zł.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł			
	2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-09-30
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 833	1 833	1 487	1 487
odniesionych na wynik finansowy	1 833	1 833	1 487	1 487
odniesionych na kapitał własny	0	0	0	0
odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0	0
Zwiększenia	385	385	662	314
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu powstanie różnic przejściowych)	385	385	662	314
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0	0
odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0	0
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0	0

Informacja dodatkowa 3Q_2019

Zmniejszenia	135	83	316	284
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	135	83	316	284
odwrócenie się różnic przejściowych	135	83	316	284
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0	0
odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0	0
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 083	2 135	1 833	1 517
odniesionych na wynik finansowy	2 083	2 135	1 833	1 517
odniesionych na kapitał własny	0	0	0	0
odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0	0

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiada utworzone aktywo na podatek odroczoney w kwocie 2.083 tys. zł. Do głównych tytułów zaliczymy aktywo z tytułu utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze, niewypłacone umowy - zlecenia w kwocie 521 tys. zł, raty leasingowe środków trwałych w leasingu operacyjnym na kwotę 24 tys. zł oraz naliczone odsetki od obligacji i zobowiązań w kwocie 1.373 tys. zł.

7. Nabycie i sprzedaż aktywów trwałych - informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych - § 66 ust. 5 pkt 7

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	420	26 660	109 731	435	133	137 379
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
nakłady inwestycyjne						
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
likwidacja/sprzedaż						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	420	26 660	109 731	435	133	137 379
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	57	7 685	51 342	378	133	59 595
amortyzacja za okres (z tytułu)	3	764	4 026	15	0	4 808
likwidacja/sprzedaż						
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	60	8 449	55 368	393	133	64 403
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	583	3	0	0	586
zwiększenia						
zmniejszenia						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	583	3	0	0	586
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	360	17 628	54 360	42	0	72 390

Powyższa tabela przedstawia ruch środków trwałych za III kwartały 2019 roku. W tym okresie spółka nie dokonała nabycia nowych środków trwałych oraz nie wystąpiły operacje sprzedaży lub likwidacji środków trwałych.

8. Istotne zobowiązania – informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych - § 66 ust. 5 pkt 8

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9. Istotne rozliczenia - informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych - § 66 ust. 5 pkt 9

Nie wystąpiły w prezentowanym okresie.

10. Błędy poprzednich okresów - wskazanie korekt błędów poprzednich okresów - § 66 ust. 5 pkt 10

Nie wystąpiły.

11. Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności - informacje o zmianie sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) - § 66 ust. 5 pkt 11

W pierwszych trzech kwartałach 2019 roku Spółka nie odnotowała zmian warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które miały istotny wpływ na wartość aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych jednostki.

12. Niespłacenie kredytu lub pożyczki - informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu, do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego - § 66 ust. 5 pkt 12

W trakcie toczącego się postępowania sanacyjnego Spółka nie dokonywała spłat kredytów i pożyczek.

13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi - informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według

rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta - § 66 ust. 5 pkt 13

W okresie objętym raportem Spółka nie dokonywała istotnych transakcji z podmiotem powiązaniem w rozumieniu § 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 dnia 20 kwietnia 2018 r.)

14. Instrumenty finansowe - w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia - § 66 ust. 5 pkt 14

Długoterminowe aktywa finansowe

Spółka nie posiada długoterminowych aktywów finansowych.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł			
	2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-09-30
w jednostkach zależnych	0	0	0	0
w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
w znaczącym inwestorze	0	0	0	0
we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0	0
w jednostce dominującej	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	87	168	581	203
udziały lub akcje				
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach				
dłużne papiery wartościowe				
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)				
udzielone pożyczki				
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)				
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	87	168	581	203
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	87	168	581	203
inne środki pieniężne				
inne aktywa pieniężne				
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	87	168	581	203

Informacja dodatkowa 3Q_2019

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł			
	2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	2018-09-30
w walucie polskiej	76	156	521	191
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11	12	60	12
b1. w walucie tys. EUR	3	3	14	3
po przeliczeniu na tys. zł	11	12	60	12
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	87	168	581	203

W 2019 roku Spółka nie dokonała zmiany metody wyceny aktywów finansowych w porównaniu z latami ubiegłymi.

15. Zmiany klasyfikacji aktywów - informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów - § 66 ust. 5 pkt 15

W omawianym okresie 2019 roku nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych, związanych ze zmianą celu lub sposobu ich wykorzystywania.

16. Emisja papierów wartościowych - informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych - § 66 ust. 5 pkt 16

W okresie objętym raportem Spółka nie dokonała emisji ani wykupu i spłaty papierów wartościowych.

17. Dywidenda - informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane - § 66 ust. 5 pkt 17

W okresie objętym raportem organy Spółki nie podjęły żadnej decyzji dotyczącej deklaracji wypłaty lub wypłaty dywidendy.

18. Zdarzenia po dniu sporządzenia sprawozdania - wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta - § 66 ust. 5 pkt 18

W dniu 10 października 2019 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych po rozpoznaniu sprawy z wniosku Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A z siedzibą w Warszawie o ogłoszenie upadłości SCO-PAK S.A. z siedzibą w Warszawie, z wniosku Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz z urzędu postanowił:

Informacja dodatkowa 3Q_2019

- dokonać zabezpieczenia majątku dłużnika SCO-PAK S.A. z siedzibą w Warszawie poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Dariusza Wardy, numer licencji doradcy restrukturyzacyjnego – 248

19. Zobowiązania warunkowe - informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego - § 66 ust. 5 pkt 19

POZYCJE POZABILANSOWE w tys. zł	stan na 2019-09-30	stan na 2019-06-30	stan na 2018-12-31	stan na 2018-09-30
Należności warunkowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
Zobowiązania warunkowe	270 316	270 316	270 316	270 316
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
udzielonych gwarancji i poręczeń				
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	270 316	270 316	270 316	270 316
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
ustanowione hipoteki	135 158	135 158	135 158	135 158
Inne (z tytułu)	135 158	135 158	135 158	135 158
zastaw rejestrowy	135 158	135 158	135 158	135 158
Pozycje pozabilansowe, razem	270 316	270 316	270 316	270 316

20. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta - § 66 ust. 5 pkt 20

Czynnikiem negatywnym, który może istotnie wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta pozostają ograniczone środki obrotowe Emitenta. Wyeksploatowany park maszynowy, konieczność ponoszenia wysokich nakładów odtworzeniowych na środki trwałe może znacząco wpłynąć na zdolność do generowania przychodów.

21. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta - § 66 ust. 8 pkt 2

W okresie objętym raportem spółka nie prowadziła działalności produkcyjnej, spowodowanej brakiem środków obrotowych na jej finansowanie. Po upływie okresu wypowiedzenia umów o pracę, z dniem 31 sierpnia odeszli wszyscy pracownicy spółki.

22. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe - § 66 ust. 8 pkt 3

Nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

23. Grupa kapitałowa - opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji - § 66 ust. 8 pkt 4

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

24. Prognozy - stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych - § 66 ust. 8 pkt 5

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2019 rok.

25. Akcjonariusze - wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego - § 66 ust. 8 pkt 6

Akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki jest spółka PRESCOTT SA z siedzibą w Chełmie, która na dzień 31 marca 2018 roku jest właścicielem 2 422 000 akcji w tym:

- 1 303 250 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A,
- 1 118 750 akcji zwykłych na okaziciela serii B,

które łącznie stanowią 40,92% udziału w kapitale zakładowym SCO-PAK S.A. i 51,58 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.



26. Stan posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących - zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób - § 66 ust. 8 pkt 7

W okresie objętym raportem nie wystąpiły.

27. Postępowania - wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem podmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty

wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta - § 66 ust. 8 pkt 8

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się i nie toczą postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki o istotnym charakterze.

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi - Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta - § 66 ust. 8 pkt 9

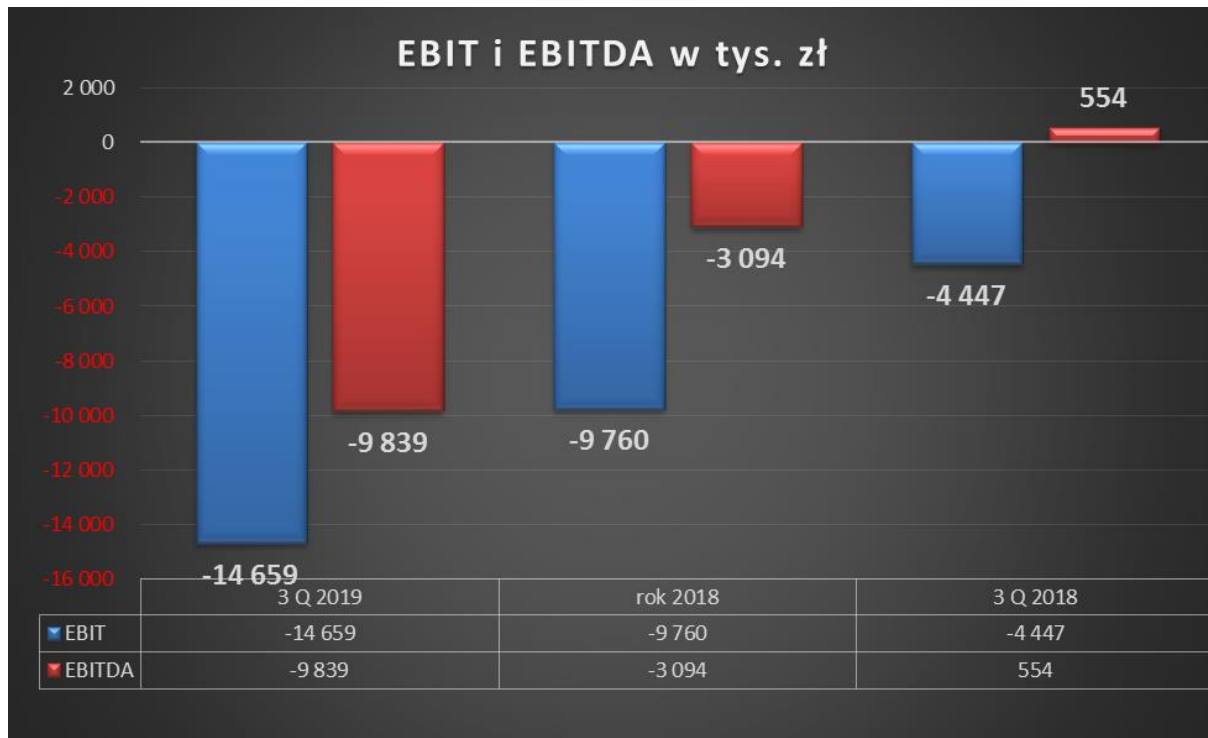
Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na innych warunkach niż rynkowe nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

29. Poręczenia, pożyczki, gwarancje - informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca - § 66 ust. 8 pkt 10

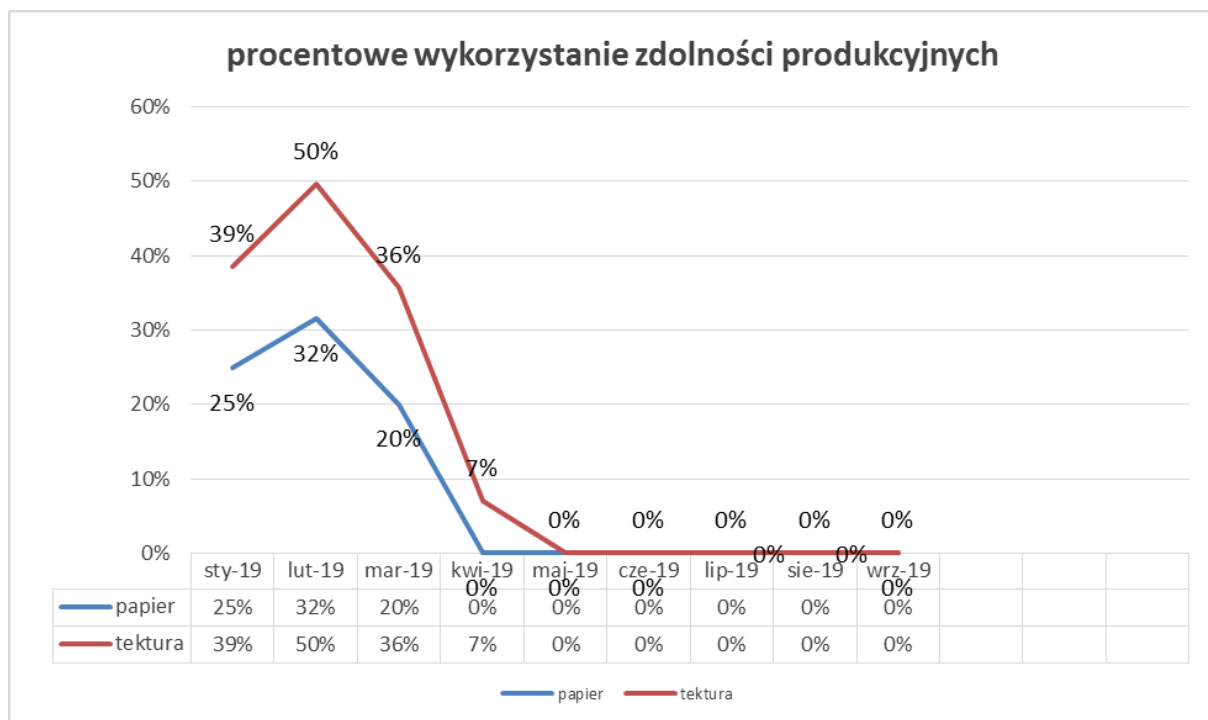
Emitent nie udzielał poręczeń, pożyczek ani gwarancji.

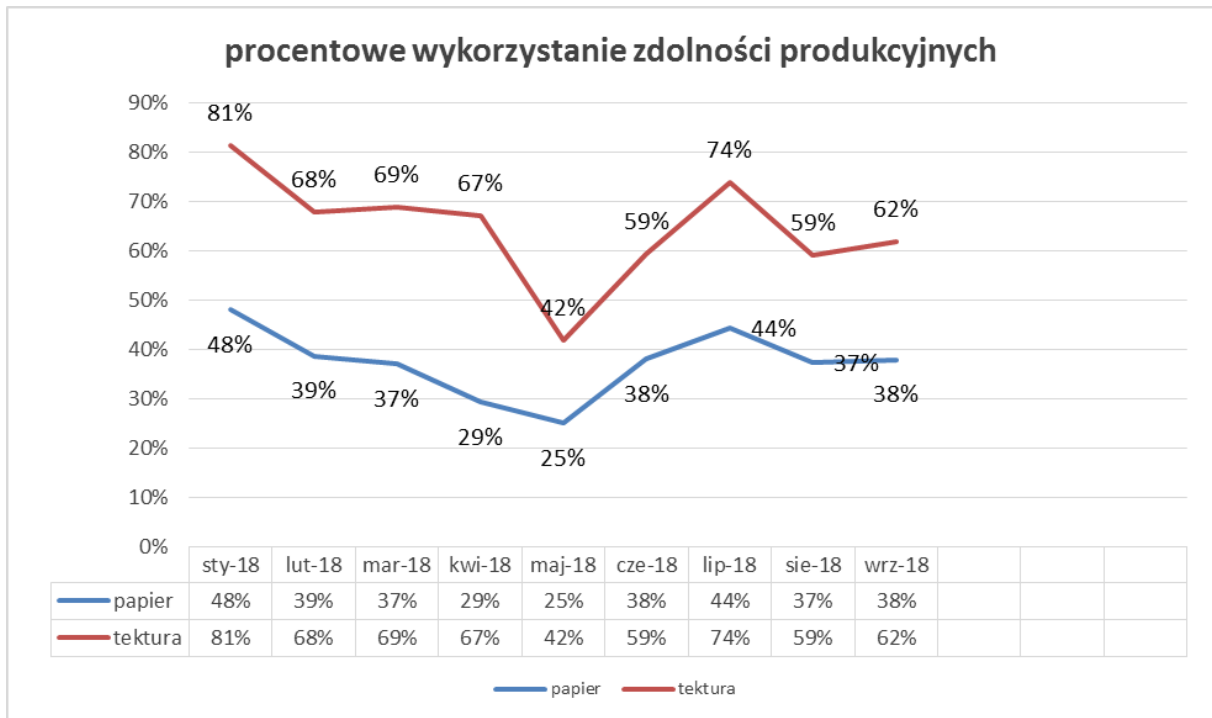
30. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta - § 66 ust. 8 pkt 11

W okresie trzech kwartałów 2019 roku spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów w kwocie 11,3 mln zł, które były niższe o 72% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. W tym okresie spółka wykazała stratę na poziomie operacyjnym w kwocie 14,7 mln zł, przy stracie 4,4 w analogicznym okresie roku ubiegłego. Strata na poziomie EBITDA wyniosła 9,8 mln zł przy 0,6 zysku za okres trzech kwartałów 2018 roku. Przyczyną ujemnych wyników jest brak odpowiednich przychodów i produkcji zaniechanej w II kwartale 2019 roku, co bezpośrednio przełożyło się na brak możliwości spółki do regulowania zobowiązań.

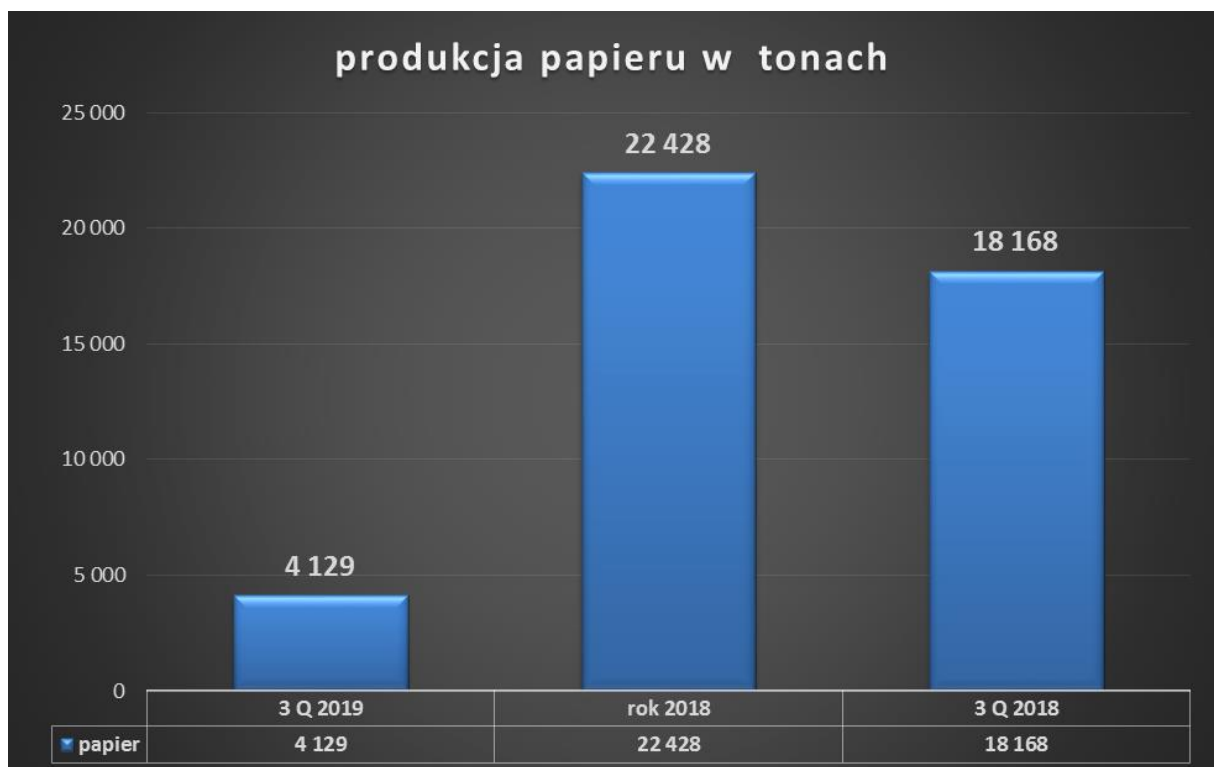


Wykorzystanie mocy produkcyjnych obrazuje poniższy wykres:

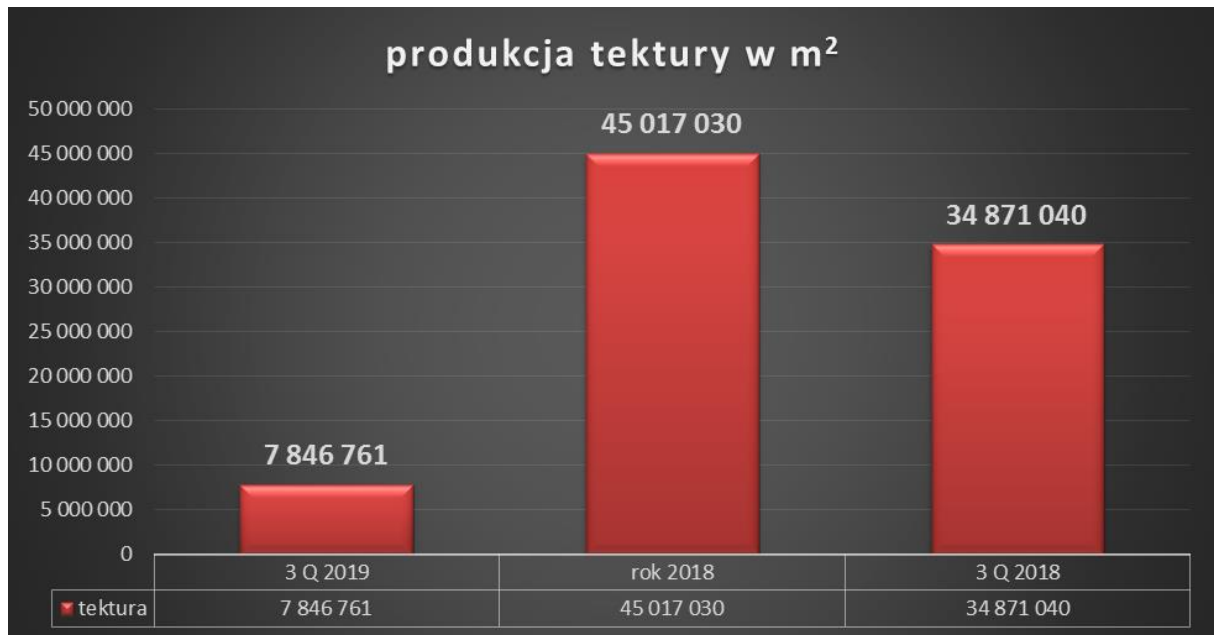




Wielkość produkcji głównych wyrobów Spółki obrazują poniższe wykresy:



W okresie objętym raportem produkcja papieru zmniejszyła się o 77,3% w stosunku analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosła 4,1 tys. ton.



Produkcja tektury za trzy kwartały 2019 roku zmniejszyła się w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku o 77,5%, i wyniosła 7,8 mln m².

Wartość przychodów ze sprzedaży obrazuje poniższy wykres:



W okresie trzech kwartałów 2019 roku przychody ze sprzedaży wyrobów wyniosły 11,3 mln zł, i były o 72,5% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

31. Czynniki mające wpływ na wyniki kolejnego kwartału - wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału - § 66 ust. 8 pkt 12

W pierwszych dniach miesiąca kwietnia zaprzestano produkcji w zakładach spółki z powodu wstrzymania dostaw energii elektrycznej i braku środków obrotowych na jej finansowanie. Spółka zbywała wyroby pozostające jeszcze na stanie magazynowym, ich wartość wyniosła 1,3 mln zł. Od 1 września 2019 roku Spółka nie zatrudnia pracowników. Ewentualne wznowienie produkcji jest niemożliwe w najbliższym okresie.

Z dniem 16 lipca 2019 roku prawomocnie stało się postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie o umorzeniu postępowania sanacyjnego. Obecnie rozpoznawane są przez Sąd, wnioski o ogłoszenie upadłości.

Warszawa, dnia 18 listopada 2019 roku

Katarzyna Hauza

Zarządca