

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres 01.01.-31.12.2018

1. SCO-PAK Spółka Akcyjna w restrukturyzacji 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 jako spółka z o.o. W dniu 27 sierpnia 2010 roku na podstawie uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (Akt notarialny z dnia 27 sierpnia 2010 roku, Rep A nr 11047/2010). Czas trwania spółki jest nieograniczony. Od dnia 29 lipca 2016 roku spółka znajduje się w postępowaniu sanacyjnym.

3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku i są porównywalne z danymi finansowymi za 2017 rok.

Sprawozdanie finansowe spółki podlega corocznemu badaniu przez biegłego rewidenta.

W 2018 roku nie dokonano zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego ani w prezentacji danych finansowych.

4. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Na posiedzeniu 4 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd na nową, 3 letnią kadencję. W jego skład weszli:

Grzegorz Pleskot – Prezes Spółki

Maciej Pleskot – Wiceprezes Spółki

W dniu 22 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza spółki poinformowała o rezygnacji z funkcji członka zarządu SCO-PAK S.A. Wiceprezesa Macieja Pleskota z dniem 1 grudnia 2018 roku.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. W okresie sprawozdawczym, 28 czerwca Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało nowy skład Rady Nadzorczej na nową kadencję. Do Rady Nadzorczej weszli: Ewa Pleskot, Mariola Pietuch, Marcelina Kraczkowska, Piotr Renflejsz i Marcin Tymura.

W dniu 4 lipca 2018 roku, uchwałą Rady Nadzorczej powołano:

Ewa Pleskot – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariola Pietuch – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Marcin Tymura – Sekretarz Rady Nadzorczej

Marcelina Kraczkowska – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Renflejsz – Członek Rady Nadzorczej

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 4 lipca 2018 roku powołano również nowy skład osobowy Komitetu Audytu:

Mariola Pietuch – Przewodniczący Komitetu Audytu

Marcin Tymura – Członek Komitetu Audytu

Ewa Pleskot – Członek Komitetu Audytu

W związku z otwarciem postępowania sanacyjnego przez Sąd w dniu 29 lipca 2016 roku:

- wyznaczył Zarządcę w osobie Katarzyny Hauza

- oddalił wniosek dłużnika o zezwolenie na wykonywanie zarządu zwykłego nad całością sanowanego przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

5. Sprawozdanie nie zawiera danych skonsolidowanych, gdyż w skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

6. Spółka nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. W 2018 roku nie miało miejsca sytuacja połączenia spółek, ani w latach ubiegłych.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy. Wobec zagrożenia płynnością, w dniu 22 lipca 2016 roku, spółka złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego Emitenta na podstawie przepisów Ustawy z dnia 15 maja 2015 roku - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2015 r., poz. 978), mającego uchronić Emitenta przed upadłością. Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziału Gospodarczego ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Otwarcie postępowania sanacyjnego było uzasadnione potrzebą dokonania głębokich działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy warunków ekonomicznych Emitenta, w tym przywrócenia Emitentowi zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony Emitenta przed egzekucją ze strony jego wierzycieli, którą postępowanie sanacyjne zapewnia. Skutkiem otwarcia postępowania sanacyjnego jest wstrzymanie w okresie sanacji Emitenta płatności zobowiązań powstałych przed ogłoszeniem sanacji jak również uchylenie postępowań egzekucyjnych prowadzonych wobec Emitenta. Brak realizacji tych płatności znacznie wpływa na poprawę płynności Emitenta.

W dniu 27 grudnia 2018 roku odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli w celu głosowania nad układem. Układ nie został przyjęty. W związku z powyższym, zgodnie z art. 325 ust. 3 ustawy Prawo Restrukturyzacyjne, Sąd umarza postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli układ nie został przyjęty. W takiej sytuacji istnieje istotne ryzyko upadłości spółki. W przypadku upadłości i konieczności wymuszonej sprzedaży poszczególnych składników majątku istnieje poważne ryzyko spadku wartości składników majątku Spółki, a tym samym trudno ocenić jaki wpływ będzie miała wartość rzeczowych aktywów trwałych na osiągnięcie zakładanych korzyści ekonomicznych w przyszłości. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał 18 marca 2019 roku Postanowienie o umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego. W uzasadnieniu czytamy, że odbyło się zgromadzenie wierzycieli w celu głosowania nad układem. Po przeprowadzeniu głosowania sędzia-komisarz stwierdził, iż na zgromadzeniu nie przyjęto układu. Ze sprawozdania zarządcy za okres listopad-grudzień wynika,

że dłużnik utracił zdolność do bieżącego zaspakajania kosztów postępowania i zobowiązań powstałych po jego otwarciu. Obie przesłanki stanowią o obligatoryjnym umorzeniu postępowania sanacyjnego. 27 marca 2019 roku w MSiG 61/2019 poz. 16347 ukazało się ogłoszenie o umorzeniu postępowania sanacyjnego spółki. Poucza się w nim o przysługującym wierzycielom prawie do zażalenia, które można wnieść w terminie dwóch tygodni od dnia publikacji niniejszego obwieszczenia, oraz o prawie do złożenia uproszczonego wniosku o ogłoszenie upadłości które przysługuje osobie uprawnionej, zgodnie z przepisami Prawa upadłościowego. W innym przypadku postanowienie u umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego uprawomocni się 10 kwietnia 2019 roku. Wobec tych faktów zachodzi uzasadnione ryzyko dalszego kontynuowania działalności gospodarczej spółki w najbliższym okresie.

9. Sprawozdania finansowe nie podlega przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów. zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej.

10. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie.

11. Polityka rachunkowości Spółki:

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, modernizacji 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 umarzone 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.

Inwestycje krótkoterminowe ewidencjonowane są następująco:

- 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 i kalkulacyjnym.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

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.

12. Przyjęte kursy walutowe wymiany PLN na EUR w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok:

Poniższe dane finansowe za lata 2018 i 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów: według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2018 roku - 4,3000 PLN/EUR i na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,1709 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 grudnia 2018 roku - 4,2669 PLN/EUR) oraz (od stycznia do grudnia 2017 roku - 4,2446 PLN/EUR).

13. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	2018.01.01- 2018.12.31	2017.01.01- 2017.12.31	2018.01.01- 2018.12.31	2017.01.01- 2017.12.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54 206	57 473	12 704	13 540
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 760	-11 209	-2 287	-2 641
Zysk (strata) brutto	-16 746	-21 857	-3 925	-5 149
Zysk (strata) netto	-17 346	-22 290	-4 065	-5 251
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 111	1 242	260	292
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8	-4	2	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 061	-914	-249	-215
Przepływy pieniężne netto, razem	58	324	13	76
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	94 971	102 662	22 086	24 614
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	151 373	141 717	35 203	33 978
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)	140 769	131 052	32 737	31 421
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-56 402	-39 055	-13 117	-9 364
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 837	11 837	2 753	2 838
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)	-2,93	-3,77	-0,69	-0,89
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-2,93	-3,77	-0,69	-0,89
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-9,53	-6,60	-2,22	-1,58
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-9,53	-6,60	-2,22	-1,58
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

14. Nie występują różnice w wartości ujawnionych danych finansowych oraz nie występują istotne różnice dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

Warszawa, 2019-04-30

Zbigniew Potocki

Główny Księgowy

Katarzyna Hauza

Zarządca