

Dodatkowe noty objaśniające do Sprawozdania finansowego za 2016 rok

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. W odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych należy przedstawić instrumenty finansowe z podziałem co najmniej na:

a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Spółka posiada 347.185 szt. akcji własnych po 10,00 zł/szt. w podmiocie dominującym PRESCOTT S.A. w restrukturyzacji. Akcje nie zostały umorzone.

b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Nie występują.

c) pożyczki udzielone i należności własne

Spółka w 2016 roku nie udzieliła pożyczek i nie ma należności z tego tytułu z lat ubiegłych..

d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują.

e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - przedstawiając stan na początek okresu, zwiększenia i zmniejszenia, ze wskazaniem tytułów, oraz stan na koniec okresu, z uwzględnieniem podziału na poszczególne grupy aktywów i zobowiązań, według podziału przyjętego w bilansie

Nie występują.

1.2. Ponadto odnośnie wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, w podziale odpowiednio według kategorii instrumentów finansowych, określonych w pkt 1.1., oraz z uwzględnieniem podziału na grupy (klasy) aktywów i zobowiązań finansowych:

1.2.1. Należy zamieścić:

a) podstawową charakterystykę, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności: - zakres i charakter instrumentu - cel nabywania lub wystawiania instrumentu - np. zabezpieczenie - kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności - sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych - termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu - możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją - cenę lub przedział cen realizacji instrumentu - możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów - ustaloną stopę lub kwotę odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności - dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone - w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony - inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi - rodzaj ryzyka związanego z instrumentem - sumę istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK w tys. zł					Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Waluta					
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	7 500	PLN		7 916	WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku	28.07.2016	hipoteką łączną w kwocie 22.500.000,00 zabezpieczająca należności BZ WBK SA we Wrocławiu z tytułu umowy kredytu do kwoty 11.250.000,00 na aktywach trwałych Fabryki Papieru w Orchówku, składające się z prawa użytkowania wieczystego działek gruntu łącznego obszaru 8,6502 ha położonych w miejscowości Orchówek, zabudowanych budynkami i budowlami o łącznej powierzchni użytkowej 34.567,77 metr.kw., stanowiącymi odrębny od gruntu przedmiot własności SCO-PAK, wpisane do ksiąg Wieczystych nr: KW- LU1W/00032082/1, KW- LU1W/00038863/2, KW- LU1W/00037447/3, KW- LU1W/00037447/3, KW- LU1W/00038351/0, KW- LU1W/00037444/2 a także nieruchomości położone w Chelmie wpisane do ksiąg wieczystych pod nr LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, zastaw rejestrowy do kwoty 22.500.000,00 zabezpieczający należności BZ WBK SA we Wrocławiu z tytułu umowy kredytu do kwoty 11.250.000,00 na urządzeniach elektrociepłowni i oczyszczalni ścieków , linii technologicznej do produkcji papieru MP1, linii technologicznej do produkcji tektury falistej oraz plastra miodu, znak towarowy SCO-PAK SA oraz pozostałe składniki ruchome
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	23 500	PLN		23 682	WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku	28.07.2016	hipoteką łączną do kwoty 75.157.500,00 zabezpieczająca należności BZ WBK SA we Wrocławiu z tytułu umowy kredytu do kwoty 35.250.000,00 na aktywach trwałych Fabryki Papieru w Orchówku, składające się z prawa użytkowania wieczystego działek gruntu łącznego obszaru 8,6502 ha położonych w miejscowości Orchówek, zabudowanych budynkami i budowlami o łącznej powierzchni użytkowej 34.567,77 metr.kw., stanowiącymi odrębny od gruntu przedmiot własności SCO-PAK, wpisane do ksiąg Wieczystych nr: KW- LU1W/00032082/1, KW- LU1W/00038863/2, KW- LU1W/00037447/3, KW- LU1W/00037447/3, KW- LU1W/00038351/0, KW- LU1W/00037444/2 a także nieruchomości położone w Chelmie wpisane do ksiąg wieczystych pod nr LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, zastaw rejestrowy do kwoty 75.157.500,00 zabezpieczający należności BZ WBK SA we Wrocławiu z tytułu umowy kredytu do kwoty 35.250.000,00 na urządzeniach elektrociepłowni i oczyszczalni ścieków , linii technologicznej do produkcji papieru MP1, linii technologicznej do produkcji tektury falistej oraz plastra miodu, znak towarowy SCO-PAK SA oraz pozostałe składniki ruchome
Agencja Rozwoju Przemysłu SA	Warszawa	23 500	PLN		23 696	WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę	28.07.2016	hipoteką łączną do kwoty 75.157.500,00 zabezpieczająca należności Agencji Rozwoju Przemysłu SA w Warszawie z tytułu umowy pożyczki do kwoty 35.250.000,00 na aktywach trwałych Fabryki Papieru w Orchówku, składające się z prawa użytkowania wieczystego działek gruntu łącznego obszaru 8,6502 ha położonych w miejscowości Orchówek, zabudowanych budynkami i budowlami o łącznej powierzchni użytkowej 34.567,77 metr.kw., stanowiącymi odrębny od gruntu przedmiot własności SCO-PAK, wpisane do ksiąg Wieczystych nr: KW- LU1W/00032082/1, KW- LU1W/00038863/2, KW- LU1W/00037447/3, KW- LU1W/00037447/3, KW- LU1W/00038351/0, KW- LU1W/00037444/2 a także nieruchomości położone w Chelmie wpisane do ksiąg wieczystych pod nr LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, zastaw rejestrowy do kwoty 75.157.500,00 zabezpieczający należności Agencji Rozwoju Przemysłu SA w Warszawie z tytułu umowy pożyczki do kwoty 35.250.000,00 na urządzeniach elektrociepłowni i oczyszczalni ścieków , linii technologicznej do produkcji papieru MP1, linii technologicznej do produkcji tektury falistej oraz plastra miodu, znak towarowy SCO-PAK SA oraz pozostałe składniki ruchome

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH w tys. zł					
instrumenty finansowe wg r	Wartość	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa
obligacje serii H + naliczone odsetki na dzień 31.12.2016r.	26 798	WIBOR6M+Marża	29.07.2021	hipoteką łączną w kwocie 37.500.000,00 zabezpieczająca należność z tytułu emisji na aktywach trwałych Fabryki Papieru w Orchówku, składające się z prawa użytkowania wieczystego działek gruntu łącznego obszaru 8,6502 ha położonych w miejscowości Orchówek, zabudowanych budynkami i budowlami o łącznej powierzchni użytkowej 34.567,77 metr.kw., stanowiącymi odrębny od gruntu przedmiot własności SCO-PAK, wpisane do ksiąg Wieczystych nr: KW- LU1W/00032082/1, KW-LU1W/00038863/2, KW-LU1W/00037447/3, KW-LU1W/00037447/3, KW-LU1W/00038351/0, KW-LU1W/00037444/2 a także nieruchomości położone w Chełmie wpisane do ksiąg wieczystych pod nr LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, zastaw rejestrowy na urządzeniach elektrociepłowni i oczyszczalni ścieków , linii technologicznej do produkcji papieru MP1, linii technologicznej do produkcji tektury falistej oraz plastra miodu, znak towarowy SCO-PAK SA oraz pozostałe składniki ruchome	Brak

W dniu 14.10.2016r. Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 23/2016 o wpłynięciu do Spółki Żądania wykupu obligacji serii H od Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZAN („Obligatariusz”) reprezentowany przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie.

Obligatariusz w oparciu o następujące zdarzenia:

1) Niespełnienie przez Emitenta zobowiązań wynikających z posiadanych przez Obligatariusza 1.600 obligacji serii H, tj. niewykonanie zobowiązania do zapłaty odsetek od 1.600 sztuk obligacji posiadanych przez Obligatariusza za 2-gi okres odsetkowy w dniu płatności odsetek przypadającym w dniu 28 lipca 2016 roku i niewykonaniem tego zobowiązania do dnia dzisiejszego, które to zdarzenie zostało wskazane w pkt 16.1 Warunków Emisji jako Podstawa Wcześniejszego Wykupu.

2.1.) Fakt, iż Agencja Rozwoju Przemysłu SA z siedzibą w Warszawie oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, pismem z dnia 21 lipca 2016 r. wypowiedzieli Emitentowi Umowę Wspólnych Warunków, Umowę Kredytów, Umowę Pożyczki, Umowę Faktoringu oraz Umowę Hedgingu, o których mowa w Umowie Wspólnych Warunków (tj. umowy dotyczące Produktów Kredytowych), z terminem 30-dniowego okresu wypowiedzenia, po upływie którego całość zadłużenia w tytułu Produktów Kredytowych stała się natychmiastowo wymagalna,

2.2.) następnie Bank, Agencja Rozwoju Przemysłu SA z siedzibą w Warszawie oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wezwały Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2 do dokonania zapłaty wierzytelności wynikających z Produktów Kredytowych w związku poręczeniami udzielonymi na rzecz ww. podmiotów w umowie poręczenia z dnia 24 lipca 2015 r. o czym Bank, Agencja Rozwoju

Przemysłu SA oraz NZ WBK Faktor Sp. z o.o. poinformowały Obligatariusza listem z dnia 7 września 2016 r., które to zdarzenia stanowiące podjęcie Czynności Egzekucyjnej wskazane zostały w pkt 16.4. Warunków Emisji jako podstawa Wcześniejszego Wykupu, stanowiące Podstawy Wcześniejszego Wykupu, na podstawie pkt 15.1-15.2 Warunków Emisji złożył Emitentowi Żądanie Wykupu, zobowiązując Emitenta do wykupu wszystkich posiadanych przez Obligatariusza 1.600 obligacji w myśl pkt 14.4 w zw. Z pkt 15.4 Warunków Emisji, tj. do spełnienia przez Emitenta wszystkich następujących świadczeń pieniężnych z tytułu przedmiotowych Obligacji:

- 1) Zapłaty wartości nominalnej obligacji posiadanych przez Obligatariusza w łącznej kwocie 16.000.000,00 zł,
- 2) Zapłaty Odsetek od Obligacji posiadanych przez Obligatariusza należnych za 2-gi Okres Odsetkowy w łącznej wysokości 618.304,00 zł,
- 3) Zapłaty Odsetek od Obligacji posiadanych przez Obligatariusza, należnych za bieżący, tj. 3-ci Okres Odsetkowy, naliczonych zgodnie z pkt 18.2.2 Warunków Emisji, tj. do Dnia Wcześniejszego Wykupu określonego w pkt 14.2 w zw. Z pkt 15.4 Warunków Emisji, w nieprzekraczalnym terminie 3 Dni Roboczych od dnia otrzymania niniejszego Żądania Wykupu.

b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji wycenione są w wartości nominalnej, powiększone o naliczone, niewypłacone odsetki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wycenione są w wartości pozostałej do spłaty, powiększone o niezapłacone odsetki na dzień 31 grudnia 2016 roku. Skutki wyceny tych pozycji w zamortyzowanym koszcie na koniec 2016 roku są nieistotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

c) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, tj. czy odnosi się je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału z aktualizacji wyceny, jak również kwoty odniesione na ten kapitał lub z niego odpisane

Nie wystąpiły.

d) wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

e) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmującą stan kapitału na początek i na koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia, w szczególności z tytułu:

- skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:
- zyski lub straty z okresowej wyceny,
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości,

- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności,
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,
- okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem:
- zmian w przepływach pieniężnych,
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,
- ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka korzysta ze środków pieniężnych pozyskanych z kredytów i pożyczek oraz emisji oprocentowanych obligacji. Wysokość oprocentowania jest zmienna, uzależniona od kształtowania się rynkowych stóp procentowych i wskaźnika WIBOR.

Emitent poinformował dniu 27.07.2016r. raportem bieżącym numer 9/2016 iż powziął wiadomość o złożeniu przez Bank Zachodni WBK SA jako koordynatora finansowania, Bank Zachodni WBK jako kredytodawcę, Agencję Rozwoju Przemysłu SA jako Pożyczkodawcę oraz BZ WBK FAKTOR jako faktora oświadczenia o wypowiedzeniu umów: Wspólnych Warunków, Umowy Kredytów, Umowy Pożyczki, Umowy Faktoringu oraz Umowy Hedgingu, o których Spółka informowała RB 17/2015 z dnia 25.07.2015 r., z zachowaniem 30 dniowego okresu wypowiedzenia. Wypowiedzenie nastąpiło w trybie art. 75 ust 1 Prawa Bankowego.

Umowy Wspólnych Warunków z dnia 24 lipca 2015 r., o których mowa powyżej, Spółka jako kredytobiorca oraz Bank jako kredytodawca zawarli umowę kredytów ("Umowa Kredytów"), na podstawie której Bank zgodził się udostępnić Spółce: (i) kredyt terminowy w PLN w maksymalnej wysokości 23.500.000 PLN (Kredyt 1) oraz (ii) kredyt w rachunku bieżącym w PLN w wysokości 7.500.000 PLN (Kredyt 2) na warunkach określonych w Umowie Kredytów oraz Umowie Wspólnych Warunków.

Istotne warunki Umowy Kredytów, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych. Ostateczny termin spłaty upływał 24.07.2020r. Kredyt w rachunku bieżącym został przeznaczony na sfinansowanie bieżącej działalności spółki. Oprocentowanie kredytów ustalane było na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Umowy Kredytów nie zawiera kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

W związku z zawarciem Umowy Wspólnych Warunków Spółka oraz Pożyczkodawca zawarli umowę pożyczki ("Umowa Pożyczki", Kredyt 1), na podstawie której Pożyczkodawca zgodził się udostępnić Spółce pożyczkę w maksymalnej wysokości 23.500.000 PLN na warunkach określonych w Umowie Pożyczki oraz Umowie Wspólnych warunków.

Istotne warunki Umowy Pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych. Ostateczny termin spłaty upływał 24.07.2020r. Oprocentowanie pożyczki ustalane było na podstawie

stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę. Umowa pożyczki nie zawiera kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

W związku z zawarciem Umowy Wspólnych Warunków Spółka oraz Faktor zawarli umowę faktoringu odwrotnego (finansowanie dostaw, Kredyt 3) do maksymalnej kwoty 7.500.000 PLN na warunkach określonych tamże.

Istotne warunki Umowy Faktoringu Odwrotnego, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych:

Oprocentowanie ustalane było na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę. Umowa nie zawiera kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

W dniu 14.10.2016r. Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 23/2016 o wptynięciu do Spółki Żądania wykupu obligacji serii H od Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZAN („Obligatariusz”) reprezentowany przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie.

Obligatariusz w oparciu o następujące zdarzenia:

1) Niespełnienie przez Emitenta zobowiązań wynikających z posiadanych przez Obligatariusza 1.600 obligacji serii H, tj. niewykonanie zobowiązania do zapłaty odsetek od 1.600 sztuk obligacji posiadanych przez Obligatariusza za 2-gi okres odsetkowy w dniu płatności odsetek przypadającym w dniu 28 lipca 2016 roku i niewykonaniem tego zobowiązania do dnia dzisiejszego, które to zdarzenie zostało wskazane w pkt 16.1 Warunków Emisji jako Podstawa Wcześniejszego Wykupu.

2.1.) Fakt, iż Agencja Rozwoju Przemysłu SA z siedzibą w Warszawie oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, pismem z dnia 21 lipca 2016 r. wypowiedzieli Emitentowi Umowę Wspólnych Warunków, Umowę Kredytów, Umowę Pożyczki, Umowę Faktoringu oraz Umowę Hedgingu, o których mowa w Umowie Wspólnych Warunków (tj. umowy dotyczące Produktów Kredytowych), z terminem 30-dniowego okresu wypowiedzenia, po upływie którego całość zadłużenia w tytułu Produktów Kredytowych stała się natychmiastowo wymagalna,

2.2.) następnie Bank, Agencja Rozwoju Przemysłu SA z siedzibą w Warszawie oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wezwały Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2 do dokonania zapłaty wierzytelności wynikających z Produktów Kredytowych w związku poręczeniami udzielonymi na rzecz ww. podmiotów w umowie poręczenia z dnia 24 lipca 2015 r. o czym Bank, Agencja Rozwoju Przemysłu SA oraz NZ WBK Faktor Sp. z o.o. poinformowały Obligatariusza listem z dnia 7 września 2016 r., które to zdarzenia stanowiące podjęcie Czynności Egzekucyjnej wskazane zostały w pkt 16.4. Warunków Emisji jako podstawa Wcześniejszego Wykupu, stanowiące Podstawy Wcześniejszego Wykupu, na podstawie pkt 15.1-15.2 Warunków Emisji złożył Emitentowi Żądanie Wykupu, zobowiązując Emitenta do wykupu wszystkich posiadanych przez Obligatariusza 1.600 obligacji w myśl pkt 14.4 w zw. Z pkt 15.4 Warunków Emisji, tj. do spełnienia przez Emitenta wszystkich następujących świadczeń pieniężnych z tytułu przedmiotowych Obligacji:

1) Zapłaty wartości nominalnej obligacji posiadanych przez Obligatariusza w łącznej kwocie 16.000.000,00 zł,

2) Zapłaty Odsetek od Obligacji posiadanych przez Obligatariusza należnych za 2-gi Okres Odsetkowy w łącznej wysokości 618.304,00 zł,

3) Zapłaty Odsetek od Obligacji posiadanych przez Obligatariusza, należnych za bieżący, tj. 3-ci Okres Odsetkowy, naliczonych zgodnie z pkt 18.2.2 Warunków Emisji, tj. do Dnia Wcześniejszego Wykupu określonego w pkt 14.2 w zw. Z pkt 15.4 Warunków Emisji, w nieprzekraczalnym terminie 3 Dni Roboczych od dnia otrzymania niniejszego Żądania Wykupu.

f) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Spółka nie posiada w księgach rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

g) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, a w szczególności informację o:

– wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości

– efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

Spółka korzysta ze środków pieniężnych pozyskanych z emisji oprocentowanych obligacji i faktoringu. Wysokość oprocentowania jest zmienna, uzależniona od kształtowania się rynkowych stóp procentowych i wskaźnika WIBOR.

h) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, a w szczególności informację o:

– szacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia

– koncentracji ryzyka kredytowego

Ryzyko kredytowe jest ograniczone ze względu na rozproszony portfel dostawców.

1.2.2. Odnośnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także – o ile to możliwe – określić granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać

Nie występują.

1.2.3. Odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej należy zamieścić:

a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań nie została ustalona, to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, informacje zaś o tej cenie są ogólnie dostępne

Nie występują.

b) w przypadku gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej - wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2016r. wynosi 92,1 mln zł. Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dokonała w 2016 roku likwidacji zbędnego bądź uszkodzonego majątku trwałego oraz posiada wyceny głównych składników, które przewyższają ich wartość bilansową.

Wartość bilansowa należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2016r. wynosi 19,5 mln zł. Na należności przeterminowane utworzono dotychczas odpisy aktualizujące na kwotę 10,1 mln zł.

Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31.12.2016r. wynosi 25,0 mln zł - wartość nominalna plus naliczone, niewypłacone odsetki, na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 1.8 mln zł.

Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2016r. wynosi: 53,6 mln zł wartość nominalna plus naliczone, niezapłacone odsetki, na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 1,7 mln wartość nominalna.

1.2.4. W przypadku umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:

Nie występują.

a) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi jak i niezakończonymi w danym okresie

b) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych

1.2.5. W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny

Nie wystąpiły.

1.2.6. W przypadku gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych

Nie dokonano odpisów Aktywów finansowych z tytułu trwałej utraty wartości.

1.2.7. Odnośnie dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych należy podać przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone, lecz niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty: - do 3 miesięcy - powyżej 3 do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy

Nie wystąpiły.

1.2.8. Odnośnie dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane

Nie dokonano.

1.2.9. Odnośnie zobowiązań finansowych należy podać koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane ze zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych lecz niezrealizowanych. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty: - do 3 miesięcy - powyżej 3 do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy

Koszty finansowe z tytułu odsetek za 2016 rok w tys. zł	Naliczone	Zapłacone	Do zapłaty	Wymagalne	Do 3 m-cy
od kredytów i pożyczek	3 442	1 747	1 695	1 695	0
emesji obligacji	1 943	145	1 798	966	832
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5 385	1 892	3 493	2 661	832

1.2.10. Należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- opis rodzaju zabezpieczeń
- opis instrumentu zabezpieczającego oraz jego wartość godziwą
- charakterystykę zabezpieczanego rodzaju ryzyka

Spółka świadomie i w sposób odpowiedzialny zarządza ryzykiem finansowym w oparciu o opracowane i przyjęte do stosowania polityki zarządzania ryzykiem finansowym. Całościowe i spójne z procesami biznesowymi zarządzanie ryzykiem pozwala na identyfikowanie i zarządzanie zależnościami pomiędzy ponoszonym ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu. Intencją zarządzających ryzykiem w spółce nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian zidentyfikowanych i monitorowanych czynników ryzyka, lecz to, by zagrożenia te nie przekraczały ustalonych i zatwierdzonych wcześniej bezpiecznych poziomów. Podstawowym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest takie nim zarządzanie, aby maksymalnie ograniczyć wrażliwość przepływów finansowych Spółki na zmieniające się czynniki ryzyka finansowego oraz minimalizacja kosztów finansowych i kosztów zabezpieczenia w ramach przeprowadzanych transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych. Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe i pożyczki, faktoring, umowy leasingu finansowego i środki pieniężne. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z pozyskiwaniem kapitałów oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Ryzyko walutowe

Nie występuje

Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych

Nie dotyczy

1.2.11. W przypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis zabezpieczanej pozycji, w tym przewidywany okres do zajścia planowanej transakcji lub powstania przyszłego zobowiązania
- b) opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających
- c) kwoty wszelkich odroczonej lub nienaliczonych zysków lub strat i przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty finansowe

Nie występują.

1.2.12. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych, zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, należy podać:

- a) kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających kapitał z aktualizacji wyceny
- b) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych
- c) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych składnika aktywów lub zobowiązań, który do tego dnia był objęty planowaną transakcją lub stanowił uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie poddane zabezpieczeniu

Nie wystąpiły.

2. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

Nie występują.

3. Informacje o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają

Spółka posiada 347.185 szt. akcji własnych po 10,00 zł/szt. w podmiocie dominującym PRESCOTT S.A. w restrukturyzacji

4. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej, należy podać:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym -wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym
- c) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego

Spółka utworzyła odpis aktualizujący należności krótkoterminowe w kwocie 2,7 mln zł, które w bilansie wykazują wartość 0, a skutki odniosła na koszty finansowe. Spółka nie odniosła żadnych kwot przeszacowania wartości godziwej na kapitał z aktualizacji wartości godziwej.

5. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych, pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, wspólnika jednostki współzależnej oraz znaczącego inwestora, a także informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń, a w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy także dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek podporządkowanych, nieobjętych konsolidacją, niewycenianych metodą praw własności lub metodą proporcjonalną, oraz jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją, wycenianych metodą praw własności lub metodą proporcjonalną

POZYCJE POZABILANSOWE w tys. zł	stan na 2016-12-31	stan na 2015-12-31
Należności warunkowe	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Zobowiązania warunkowe	270 316	270 316
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń	270 316	270 316
ustanowione hipoteki	135 158	135 158
Inne (z tytułu) zastaw rejestrowy	135 158	135 158
Pozycje pozabilansowe, razem	270 316	270 316

6. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Brak zobowiązań.

7. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Nie wystąpiły.

8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie wystąpiły.

9. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie wystąpiły.

10. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

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	110 051	871	183	138 185
zwiększenia (z tytułu)	0	0	44	0		44
nakłady inwestycyjne			44			44

W 2016 roku nie poniesiono nakładów inwestycyjnych na ochronę środowiska naturalnego

Spółka nie zamierza podejmować w roku 2017 nowych inwestycji.

11. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwotę i charakter

Nie wystąpiły.

12.1. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta/jednostkę powiązaną/ pozostałe jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale/wspólnika jednostki współzależnej/znaczącego inwestora z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter związku z podmiotami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Spółka zawiera transakcje z dominującym podmiotem powiązanym PRESCOTT SA na warunkach rynkowych.

12.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys.	zł
	2016	2015
z tytułu dostaw i usług, w tym:	1	2 603
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od znaczącego inwestora		
od wspólnika jednostki współzależnej		
od jednostki dominującej	1	2 603
inne, w tym:	0	634
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od znaczącego inwestora		
od wspólnika jednostki współzależnej		
od jednostki dominującej		634
dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od znaczącego inwestora		
od wspólnika jednostki współzależnej		
od jednostki dominującej	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1	3 237
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1	3 237

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DO JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys.	zł
	2016	2015
wobec jednostek zależnych	0	0
wobec jednostek współzależnych	0	0
wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
wobec znaczącego inwestora	0	0
wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
wobec jednostki dominującej	18	0
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy	18	
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		

b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	Spółka	Kwota sprzedaży	Kwota zakupu
wynajem pomieszczeń biurowych	Prescott SA	2 040,00	
dzierżawa wózka widłowego, ładowarki i samochodu	Prescott SA		64 000,00
sprzedaż wyrobów	Prescott SA	1 301 410,30	
sprzedaż towarów/materiałów	Prescott SA		2 053 783,13
sprzedaż usług	Prescott SA		1 437 979,67
Razem		1 303 450,30	3 555 762,80

c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

13. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Nie zawarto takich umów.

14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia

b) procentowym udziale

c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych

d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych

e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych

f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych

g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie wystąpiły.

15. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	Średnie zatrudnienie 31.12.2016	kobiety	mężczyźni	Średnie zatrudnienie 31.12.2015	kobiety	mężczyźni
1. pracownicy ogółem, w tym:	222,3	33,3	189,0	226,0	37,0	189,0
a) pracownicy umysłowi	60,0	24,0	36,0	60,0	26,0	34,0
b) pracownicy fizyczni	162,0	9,0	153,0	166,0	11,0	155,0
2. uczniowie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3. osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	0,3	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0

16. W rocznym sprawozdaniu finansowym oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Nie wystąpiły.

17. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Nie wystąpiły.

18. W sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów

administrujących, odrębnie dla osób zarządzających nadzorujących, członków organów administrujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych

Nie wystąpiły.

19. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

W dniu 1 sierpnia 2016 roku została podpisana umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu. Spółka Grant Thornton Polska Sp. z o.o. s. k. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 4055. Umowa ze spółką Grant Thornton Polska Sp. z o.o. s. k. została zawarta na okres związany z wykonaniem przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016.

b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: - badanie sprawozdania finansowego - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego - usługi doradztwa podatkowego - pozostałe usługi

Wyszczególnienie	01.01.2016-31.12.2016
badania sprawozdania finansowego	35 000,00
pozostałe usługi – przegląd sprawozdania i raportu półrocznego	39 315,49
RAZEM	74 315,49

c) informacje określone w lit. B należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

Wyszczególnienie	01.01.2015-31.12.2015
badania sprawozdania finansowego	35 900,00
pozostałe usługi – przegląd sprawozdania i raportu półrocznego	23 260,00
RAZEM	59 160,00

20. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły.

21. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy

Nie wystąpiły.

22. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie występują.

23. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100 %

Inflacja w okresie ostatnich trzech lat działalności Spółki nie przekroczyła 100%

24. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi/skonsolidowanymi sprawozdaniem finansowymi

WYBRANE DANE FINANSOWE, w tys. PLN	2016.01.01- 2016.12.31- raport za IV kwartał 2016r. opublikowany 01.03.2017r.	2016.01.01- 2016.12.31- raport roczny za 2016 rok po badaniu sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta	Różnica
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 976	60 975	-1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-17 957	-28 426	-10 469
Zysk (strata) brutto	-28 679	-39 869	-11 190
Zysk (strata) netto	-30 679	-41 863	-11 184
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 317	5 339	-978
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 505	-22	1 483
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 636	-5 142	-506
Przepływy pieniężne netto, razem	176	175	-1
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	127 881	117 579	-10 302
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	133 462	134 344	882
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	124 127	124 993	866
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-5 581	-16 765	-11 184
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 837	11 837	0
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 918 750	5 918 750	0
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-5,18	-7,07	-1,89
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-5,18	-7,07	-1,89
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-0,94	-2,83	-1,89
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-0,94	-2,83	-1,89
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00

W wyniku badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki przez biegłego rewidenta dokonano zmian, które miały wpływ na zmianę wyniku finansowego oraz bilansu. Do najważniejszych należą:

- ujęcie w kosztach bieżącego okresu poniesionych w 2016 roku nakładów modernizacyjnych w kwocie 8,8 mln zł na linię do produkcji papieru i tektury oraz elektrociepłownię jako pozostałe koszty operacyjne, co miało bezpośredni wpływ na wynik finansowy spółki
- utworzenie dodatkowego odpisu aktualizującego należności przeterminowane i sporne w kwocie 3,1 mln zł, odniesione na pozostałe koszty operacyjne

- naliczenie odsetek od zobowiązań przeterminowanych w kwocie 0,7 mln zł w pozycji koszty finansowe – odsetki za okres 29.07.-31.12.2016r

- zmiana prezentacji w bilansie posiadanych akcji jednostki powiązanej PRESCOTT SA w kwocie 3,5 mln zł, w pozycji aktywa –udziały)akcje) własne z wielkością dodatnią, które do końca 2015 roku były prezentowane w pasywach z wielkością ujemną

25. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Spółka nie dokonała zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do lat ubiegłych.

26. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

W sprawozdaniu finansowym za 2016 rok Spółka nie dokonała korekty błędów z lat ubiegłych.

27. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez emitenta/jednostki powiązane działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy. Spółka Wobec zagrożenia płynności spowodowanego przez powyższe zdarzenia, w dniu 22 lipca 2016 roku, 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 spółce zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony przed egzekucją ze strony wierzycieli, którą postępowanie sanacyjne zapewnia.

W przypadku braku zawarcia układu z wierzycielami istnieje istotne ryzyko upadłości spółki. W przypadku upadłości i konieczności wymuszonej sprzedaży poszczególnych składników majątku istnieje poważne ryzyko spadku wartości składników majątku Spółki. Trudno ocenić jaki wpływ będzie miała wartość rzeczowych aktywów trwałych na osiąganie zakładanych korzyści ekonomicznych w przyszłości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Emitenta. Analizując obecny stan i perspektywy SCO-PAK warto wskazać na czynniki oddziałujące w odmiennych kierunkach:

- z jednej strony, ryzyko utraty płynności, które było główną przyczyną złożenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego jak również występowanie innych obszarów ryzyka, które negatywnie oddziałują na perspektywy jej funkcjonowania. Do głównych czynników ryzyka należy w szczególności:
 - stan techniczny środków trwałych (tak maszyn, jak i nieruchomości) negatywnie odbijający się na płynności produkcji jak i jej jakości
 - trudna sytuacja finansowa z zadłużeniem niemożliwym do spłacenia w średniej perspektywie czasowej.
- z drugiej strony, funkcjonowanie Spółki w dynamicznie rozwijającej się branży, w której - mimo silnej konkurencji, szczególnie w produkcji papierowych opakowań – ogromna większość firm osiąga zadawalające i bardzo dobre wyniki.

Ogromna kumulacja długu przekraczająca znacząco obroty spółki sprawia, że proces restrukturyzacji:

1. będzie wieloletni
2. pociągnie za sobą koszty dla interesariuszy, w tym przede wszystkim dla wierzycieli Spółki

W kontekście korzystnej sytuacji rynkowej jak również sukcesywnego wzrostu produkcji i przychodów ze sprzedaży w trakcie postępowania sanacyjnego istnieje szansa na zawarcie układu z wierzycielami.

28. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów):

a) w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji, lub

b) w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie wystąpiło.

29. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie wystąpiły.

30. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji, wyceny metodą praw własności lub metodą proporcjonalną, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych, współzależnych i stowarzyszonych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne

zatrudnienie, rodzaj stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane, współzależne i stowarzyszone oraz inne informacje, jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

31. Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie występują jednostki ponoszące nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.


Warszawa, 2017-04-28

Zbigniew Potocki



Główny Księgowy

Katarzyna Hauza



Zarządca