



Raport

z przeglądu śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego

SCO-PAK S.A. w restrukturyzacji

*obejmującego okres
od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku*

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, wrzesień 2017 roku

***Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
SCO-PAK S.A. w restrukturyzacji obejmującego okres
od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku***

***Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
SCO-PAK S.A. w restrukturyzacji***

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego SCO-PAK SPÓŁKA AKCYJNA w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie (00-838) ul. Prosta 28, na które składają się: skrócony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017., skrócony rachunek zysków i strat, skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym, skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 z późn. zm.).

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że z wyjątkiem kwestii opisanych poniżej, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 z późn. zm.).

Objaśnienia uzupełniające wniosek

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na fakt, że Spółka we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przedstawiła zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności Spółki związane z restrukturyzacją jakiej podlega. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z powyższym załączone sprawozdanie nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby się okazać niezbędne, gdyby Spółka nie mogła kontynuować działalności.

Plan restrukturyzacji opracowany przez Zarządcę został zatwierdzony postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych (Sygn. Akt X GRS 7/16). Do dnia wydania niniejszego raportu, nie otrzymaliśmy informacji o wyznaczeniu terminu Zgromadzenia Wierzycieli w celu głosowania nad układem. Wobec powyższego nie jesteśmy w stanie określić prawdopodobieństwa zawarcia układu, którego brak niesie za sobą znaczące ryzyko upadłości.

Spółka w aktywach półrocznego skróconego sprawozdania finansowego prezentuje rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 88 018 tys. złotych, które stanowią ponad 75 % majątku Spółki. W związku z sytuacją opisaną powyżej oraz informacją o częstych awariach linii produkcyjnej a także spowodowanych awariami ograniczeniach produkcji, nie jesteśmy w stanie stwierdzić czy i w jakim stopniu wartość rzeczowych aktywów trwałych przyniesie w przyszłości zakładane korzyści ekonomiczne. Spółka nie przedstawiła operatów szacunkowych będących podstawą testów na utratę wartości aktywów trwałych. Z uwagi na powyższe okoliczności nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się w kwocie ewentualnego odpisu aktualizującego wartość bilansową tych aktywów.

Ponad to Spółka posiada akcje firmy PRESCOTT SA o wartości wykazanej w aktywach półrocznego skróconego sprawozdania finansowego w wysokości 3 472 tys. złotych. Naszym zdaniem, z uwagi na fakt, iż spółka PRESCOTT SA jest w trakcie restrukturyzacji, wartość tych akcji powinna zostać objęta odpisem aktualizującym.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Wpisanej na listę firm audytorskich
pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Dorota Przysiecka

Biegły Rewident
Nr 12843

Warszawa, dnia 29 wrzesień 2017 roku