



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 rok

SCO-PAK S.A. w restrukturyzacji

1 Informacje o Spółce

SCO-PAK S.A. w restrukturyzacji (Spółka) została utworzona w dniu 9 marca 1997 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. W dniu 29 lipca 2016 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie otwarto postępowanie sanacyjne Spółki. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, ul Prosta 28.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- Produkcja masy włóknistej, papieru i tektury,
- Produkcja wyrobów z papieru i tektury,
- Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców.

Spółka została wpisana w dniu 6 października 2010 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000367265.

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).

Spółka posiada numer NIP 5631588270 nadany w dniu 21 lutego 1997 roku oraz symbol REGON 110150964 nadany w dniu 4 listopada 2010 roku. W dniu 24 kwietnia 2004 roku Spółka została zarejestrowana jako podatnik VAT UE.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 11 838 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił -16 765 tysięcy złotych. Zgodnie z notą 11 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PRESCOTT S.A. w restrukturyzacji	2 422 000	4 844 000	51,58%
Pozostali	3 496 750	6 993 500	48,42%
Razem	5 918 750	11 837 500	100%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 28 kwietnia 2017 roku w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki.

Na dzień bilansowy poza większościovym akcjonariuszem, nie ujawnili się mniejszościowi akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcje należące do PRESCOTT S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Chelmie są zabezpieczone prawem zastawu tytułem poręczenia spłaty kredytów, pożyczek, faktoringów oraz obligacji serii H.

Na dzień 28 kwietnia 2017 roku w Spółce funkcjonował, w związku z postępowaniem sanacyjnym, Zarządca w osobie Pani Katarzyny Hauzy.

W skład Zarządu Spółki na dzień 28 kwietnia 2017 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Grzegorz Pleskot – Prezes Zarządu,
- Maciej Pleskot – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 28 kwietnia 2017 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

W dniu 29 lipca 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy otworzył postępowanie sanacyjne Spółki i ustanowił Zarządcę w osobie Pani Katarzyny Hauzy, która obecnie jest Kierownikiem Jednostki.

Ponadto, w Krajowym Rejestrze Sądowym nie zostały jeszcze odzwierciedlone zmiany w składzie Zarządu Spółki, które miały miejsce w 2014 roku. Zmiany w Rady Nadzorczej, które zostały opisane w punkcie 2.1 sprawozdania z działalności SCO-PAK S.A. w restrukturyzacji za 2016 rok, również nie zostały odzwierciedlone w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień wydania niniejszego raportu.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wyraził opinię z objaśnieniem, które dotyczyło niepewności w odniesieniu do kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2016 roku.

Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że strata netto za 2015 rok w kwocie 388 tysięcy złotych zostanie pokryta z zysków w latach przyszłych.

Na dzień wyrażenia niniejszego raportu złożenie sprawozdań finansowych Spółki za lata 2014 i 2015 nie zostało ujawnione we właściwym rejestrze sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 4055 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 27 kwietnia 2017 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą. Sprawozdania finansowe było przez nas badane na podstawie umowy zawartej w dniu 1 sierpnia 2016 roku z Zarządcą Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na sprawozdanie finansowe, do którego zbadania zostaliśmy zaangażowani.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku było przeprowadzane od 20 marca 2017 roku do 28 kwietnia 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki od 20 marca 2017 roku do 31 marca 2017 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia

bezzstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarządca Spółki przekazał nam datowane na 28 kwietnia 2017 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości badanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w badanym sprawozdaniu finansowym. Zarządca Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty z wyjątkiem kwestii opisanych poniżej.

W związku z wczesnym etapem na jakim znajduje się postępowanie restrukturyzacyjne, nie byliśmy w stanie zebrać wystarczających dowodów pozwalających nam określić prawdopodobieństwo zawarcia układu, którego brak niesie za sobą znaczące ryzyko upadłości. Ponadto, do dnia wydania niniejszego raportu Spółka nie dostarczyła nam będących podstawą testu na utratę wartości aktywów trwałych operatów szacunkowych, które mogłyby uzasadnić wartość majątku trwałego prezentowanego w sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody nie dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Symfonia w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2015 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2016 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, do zbadania którego nas zaangażowano, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz badanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
A. AKTYWA TRWAŁE	93 140	102 818
1. Wartości niematerialne i prawne	70	106
2. Rzeczowe aktywa trwałe	92 095	100 267
3. Należności długoterminowe	-	410
4. Inwestycje długoterminowe	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	974	2 035
B. AKTYWA OBROTOWE	20 967	41 663
1. Zapasy	11 270	20 110
2. Należności krótkoterminowe	9 445	21 485
3. Inwestycje krótkoterminowe	199	24
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53	44
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	3 472	3 472
AKTYWA RAZEM:	117 579	147 953
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(16 765)	25 098
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	134 344	122 855
1. Rezerwy na zobowiązania	6 042	4 658
2. Zobowiązania długoterminowe	-	65 063
3. Zobowiązania krótkoterminowe	124 993	49 000
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 308	4 135
PASYWA RAZEM:	117 579	147 953

Bilans okresu porównawczego został przekształcony w zakresie sposobu prezentacji akcji własnych, zmiana wynika z nowelizacji ustawy o rachunkowości.

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2016	2015
1. Przychody netto ze sprzedaży	60 976	61 661
2. Koszty działalności operacyjnej	66 192	52 381
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	(5 216)	9 279
4. Pozostałe przychody operacyjne	1 064	1 142
5. Pozostałe koszty operacyjne	24 274	1 210
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(28 426)	9 212
7. Przychody finansowe	299	3
8. Koszty finansowe	11 743	9 045
9. Zysk (strata) brutto	(39 869)	170
10. Podatek dochodowy	1 994	558
11. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
12. Zysk (strata) netto	(41 863)	(388)

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, do którego zbadania zostaliśmy zaangażowani.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

W związku z odstąpieniem od wyrażenia opinii z badania sprawozdania finansowego za bezprzedmiotowe uznaliśmy kalkulowanie wskaźników charakteryzujących działalność Spółki.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie 8 wprowadzenia oraz w nocie IV.5 informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarządca ujawnił, że występuje niepewność dotycząca możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. Zarządca przedstawił również planowane i podjęte działania mające na celu wyeliminowanie zagrożeń dla możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności. Zarządca jest przekonany, że działania te zostaną uwieńczone powodzeniem. Niepewność jednak istnieje.

Przebieg postępowania sanacyjnego wymaga przygotowania planu restrukturyzacyjnego, który został sporządzony przez Zarządcę w październiku 2016 roku. Następnie, w marcu 2017 roku został sporządzony zmodyfikowany plan restrukturyzacyjny uwzględniający uwagi zgłoszone przez Radę Wierzycieli. Na dzień wydania niniejszej opinii plan restrukturyzacyjny nie został zatwierdzony przez Sędziego Komisarza. W związku z wczesnym etapem na jakim znajduje się postępowanie restrukturyzacyjne, nie jesteśmy w stanie określić prawdopodobieństwa zawarcia układu, którego brak niesie za sobą znaczące ryzyko upadłości.

Ponadto w związku z sytuacją opisaną powyżej istnieje niepewność, czy i w jakim stopniu wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 92 095 tysięcy złotych, stanowiących istotną część majątku Spółki, przyniesie w przyszłości zakładane wcześniej korzyści ekonomiczne, a co za tym idzie w jakim stopniu i w jaki sposób zostanie odzyskana prezentowana wartość składników rzeczowego majątku trwałego.

13 Sprawozdanie z działalności Spółki

W związku z odstąpieniem od wyrażenia opinii z badania sprawozdania finansowego za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności jednostki.

14 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarządca potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na sprawozdanie finansowe, do którego zbadania zostaliśmy zaangażowani.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 4055

Poznań, 28 kwietnia 2017 roku.