

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
za okres  
od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku.**

**SCO-PAK S.A. w restrukturyzacji w Warszawie**

## Dodatkowe informacje i objaśnienia odnoszą się:

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

## I. Dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu

### 1. Wartości niematerialne i prawne.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2016	31.12.2015
koszty zakończonych prac rozwojowych	68 888,48	86 110,60
wartość firmy	0,00	0,00
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 095,51	19 882,08
oprogramowanie komputerowe	1 095,51	19 882,08
inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne, razem	69 983,99	105 992,68

Spółka posiada w pełni umorzone oprogramowanie komputerowe do prowadzenia ewidencji finansowo-księgowej Symfonia i programy z nim powiązane oraz system komputerowy do zarządzania Agility. Drugim składnikiem są koszty zakończonych prac badawczo-rozwojowych, związanych z procesem produkcji i użytkowania tektury falistej oraz opakowań tekturowych. W wyniku ich prac udało znaleźć się rozwiązanie pozwalające ograniczyć łatwopalność tektury falistej i wykonanych z nich opakowań. Udało się również rozwiązać problem zniszczeń, jakim ulega tektura pod wpływem działania szkodliwych patogenów. Na mocy decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 4 września 2015 roku, znak:DP.P.406167.9.rks spółka uzyskała patent na wynalazek „Sposób wytwarzania tektury falistej”.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016	31.12.2015
własne	69 983,99	105 992,68
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne, razem	69 983,99	105 992,68



ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu - 01.01.2016	86 110,60	0,00	106 712,10	106 712,10	0,00	0,00	192 822,70
zwiększenia (z tytułu) nakłady inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu) likwidacja	0,00	0,00	15 377,24	15 377,24	0,00	0,00	15 377,24
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu - 31.12.2016	86 110,60	0,00	91 334,86	91 334,86	0,00	0,00	177 445,46
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - 01.01.2016	0,00	0,00	86 830,02	86 830,02	0,00	0,00	86 830,02
amortyzacja za okres (z tytułu) likwidacja	17 222,12	0,00	18 786,57	18 786,57	0,00	0,00	36 008,69
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu - 31.12.2016	17 222,12	0,00	90 239,35	90 239,35	0,00	0,00	107 461,47
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu - 31.12.2016	68 888,48	0,00	1 095,51	1 095,51	0,00	0,00	69 983,99

## 2. Rzeczowe aktywa trwałe.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2016	31.12.2015
środki trwałe, w tym:	92 095 105,72	100 267 003,77
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	370 407,18	374 303,75
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 010 638,95	22 028 434,89
urządzenia techniczne i maszyny	70 538 042,53	77 565 695,96
środki transportu	170 771,62	276 608,59
inne środki trwałe	5 245,44	21 960,58
środki trwałe w budowie	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	92 095 105,72	100 267 003,77

Do podstawowych środków trwałych, zaliczanych do grupy maszyny i urządzenia należy linia technologiczna do produkcji papieru w Orchówku o wartości netto 43.657.096,03, linia technologiczna do produkcji tektury w Chełmie o wartości 951.383,60 oraz elektrociepłownia w Orchówku o wartości bilansowej netto 22.617.951,24 zł.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016	31.12.2015
własne	83 442 931,52	90 662 188,47
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	8 652 174,20	9 604 815,30
umowy leasingu	8 652 174,20	9 604 815,30
Środki trwałe bilansowe, razem	92 095 105,72	100 267 003,77

Głównym elementem obcych środków trwałych są nieruchomości położone w Chełmie, będące przedmiotem leasingu kapitałowego zwrotnego o wartości bilansowej netto 7.883.324,20 zł.



PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW	31.12.2016	31.12.2015
prawo wieczystego użytkowania gruntów	275 207,18	279 103,75
Prawo wieczystego użytkowania gruntów, razem	275 207,18	279 103,75

Prawo wieczystego użytkowania gruntów dotyczy nieruchomości o powierzchni 87.845 m<sup>2</sup>, położonych w Orchówku przy ul. Garbarskiej 16. Dla tej nieruchomości Sąd Rejonowy we Włodawie prowadzi księgi wieczyste o numerach: LU1W/00032082/1, LU1W/00038863/2, LU1W/00038351/0, LU1W/00037444/2, LU1W/00037447/3.

NIEUMARZANE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2016	31.12.2015
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	95 200,00	95 200,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	583 165,00	583 165,00
urządzenia techniczne i maszyny	78 847,00	78 847,00
środki transportu	0,00	0,00
inne środki trwałe	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	757 212,00	757 212,00

Nieumarzane środki trwałe dotyczą części nieruchomości spółki, położonych w Chełmie przy ul. Rampa Brzeska 39. Są to powierzchnie magazynowe, których spółka nigdy nie wykorzystywała do prowadzenia działalności.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- 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 - 01.01.2016	419 914,76	26 660 657,02	110 051 091,05	870 394,47	182 931,22	138 184 988,52
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	44 127,00	0,00	0,00	44 127,00
nakłady inwestycyjne			44 127,00			44 127,00
leasing			0,00			0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	257 580,61	119 775,80	48 168,56	425 524,97
sprzedaż/likwidacja			257 580,61	119 775,80	48 168,56	425 524,97
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu - 31.12.2016	419 914,76	26 660 657,02	109 837 637,44	750 618,67	134 762,66	137 803 590,55
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - 01.01.2016	45 611,01	4 632 222,13	32 485 395,09	593 785,88	160 970,64	37 917 984,75
amortyzacja za okres (z tytułu)	3 896,57	1 017 795,94	7 060 047,94	102 227,63	16 715,14	8 200 683,22
sprzedaż/likwidacja	0,00	0,00	-245 848,12	-116 166,46	-48 168,56	-410 183,14
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu - 31.12.2016	49 507,58	5 650 018,07	39 299 594,91	579 847,05	129 517,22	45 708 484,83
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wartość netto środków trwałych na koniec okresu - 31.12.2016	370 407,18	21 010 638,95	70 538 042,53	170 771,62	5 245,44	92 095 105,72

W 2016 roku spółka nabyła używaną prasę do makulatury o wartości 44.127,00 zł. Sprzedano używany samochód osobowy o wartości netto 3.609,34 zł za 26.000,00 zł oraz dokonano likwidacji zbędnego bądź uszkodzonego majątku spółki o wartości netto 11.732,49zł.

Na dzień bilansowy spółka nie posiada środków trwałych w budowie.



## Poniesione nakłady na aktywa trwałe za 2016 rok

NAKŁADY NA AKTYWA TRWAŁE	2016
nakłady na aktywa trwałe ogółem, w tym	44 127,00
związane z ochroną środowiska	0,00

W związku z otwartym postępowaniem sanacyjnym spółka nie planuje w roku 2017 żadnych nowych nakładów na aktywa trwałe.

### 3. Należności długoterminowe.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
należności od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
od jednostek zależnych (z tytułu)	0,00	0,00
od jednostek współzależnych (z tytułu)	0,00	0,00
od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0,00	0,00
od wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	0,00	0,00
od jednostki dominującej (z tytułu)	0,00	0,00
od pozostałych jednostek (z tytułu)	0,00	409 994,05
depozyt gwarancyjny do umowy leasingu kapitałowego	0,00	409 994,05
Należności długoterminowe netto	0,00	409 994,05
odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Należności długoterminowe brutto	0,00	409 994,05

Należności długoterminowe obejmują depozyt gwarancyjny zawartej umowy Leasingu zwrotnego nieruchomości z BFL Nieruchomości Sp. z o.o. z dnia 25 listopada 2011 roku. Jest on przeznaczony na zabezpieczenie zobowiązań Korzystającego wobec Finansującego. Podlega on zwrotowi z dniem rozliczenia umowy leasingu, tj. 15 listopada 2021 roku. Na dzień 31 grudnia 2016 roku są prezentowane w Pasywach bilansu, jako zmniejszenie innych zobowiązań finansowych krótkoterminowych.

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	0,00	404 978,05
zwiększenia (z tytułu)	0,00	5 016,00
zmiana okresu		0,00
wpłaty za rok		5 016,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
zmiana okresu		0,00
stan na koniec okresu	0,00	409 994,05



NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej	0,00	409 994,05
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
Należności długoterminowe, razem	0,00	409 994,05

#### 4. Długoterminowe aktywa finansowe.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
w jednostkach zależnych	0,00	0,00
w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
w znaczącym inwestorze	0,00	0,00
wespoolniku jednostki współzależnej	0,00	0,00
w jednostce dominującej	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	0,00	0,00

Nie występują.

#### 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.



ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2016	31.12.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
odniesionych na wynik finansowy	2 035 416,62	1 944 514,04
odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
Zwiększenia	708 281,25	622 737,07
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	708 281,25	622 737,07
powstanie różnic przejściowych	708 281,25	622 737,07
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
Zmniejszenia	1 769 278,55	531 834,49
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 769 278,55	531 834,49
odwrócenie się różnic przejściowych	1 769 278,55	531 834,49
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	974 419,32	2 035 416,62
odniesionych na wynik finansowy	974 419,32	2 035 416,62
odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Na dzień bilansowy Spółka posiada utworzone aktywo na podatek odroczone w kwocie 974.419,32 zł. Do głównych tytułów zaliczymy aktywo z tytułu utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze, niewypłacone wynagrodzenia i niezapłacone składki ZUS w kwocie 466.340,57, raty leasingowe środków trwałych w leasingu operacyjnym na kwotę 42.615,71 oraz naliczone odsetki od obligacji i zobowiązań w kwocie 442.124,43 zł. W pierwszym półroczu 2016 roku spółka rozwiązała aktywo na stratę podatkową z lat ubiegłych w kwocie 1.274.768,62 zł.

Z tytułu utworzonego i rozwiązane go aktywa na odroczonego podatku dochodowy spółka w 2016 roku odniosła na wynik finansowy kwotę 1.060.997,30 zł.



Spółka nie utworzyła aktywa na odroczony podatek dochodowy od utworzonych odpisów aktualizujących należności, którego wartość wyniosła by 1.842.046,14 zł, ze względu na niepewność ich realizacji.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	0,00
odsetki od leasingu zwrotnego nieruchomości	0,00	0,00
koszty emisji obligacji	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00
pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0,00	0,00

Nie występują.

## 6. Zapasy.

ZAPASY	31.12.2016	31.12.2015
materiały	8 087 816,18	11 582 308,16
półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
produkty gotowe	3 174 900,34	8 520 106,56
towary	7 541,30	7 661,45
zaliczki na dostawy	0,00	0,00
Zapasy, razem	11 270 257,82	20 110 076,17

W 2016 roku wartość zapasów uległa znacznemu zmniejszeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym. Głównymi pozycjami materiałów jest papier używany w procesie produkcyjnym oraz części zamienne do linii produkcyjnej papieru w Orchówku, natomiast produkty gotowe to papier makulaturowy oraz tektura i opakowania z tektury.

Powodem zmniejszenia wartości zapasów, a w szczególności wyrobów była mniejsza produkcja papieru w drugim półroczu, spowodowana mniejszym zapotrzebowaniem do dalszej sprzedaży. Utrzymywany zapas papieru ma tylko zapewnić ciągłość linii do produkcji tektury w Chełmie.

W pierwszym półroczu 2016 roku dokonano przewartościowania niepełnowartościowego wyrobu na kwotę 916.588,98 zł oraz wybrakowano wyroby nie nadające się do sprzedaży na kwotę 770.800,00 zł. Dokonano również odpisu aktualizującego na materiały i wyroby zalegające w magazynie powyżej roku oraz niepełnowartościowe na kwotę 425.144,92 zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	425 144,92	0,00
utworzenie	425 144,92	
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
rozwiązanie		
wykorzystanie		
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	425 144,92	0,00



## 7. Należności krótkoterminowe.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
od jednostek powiązanych	1 045,50	3 237 439,52
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 045,50	2 603 941,10
do 12 miesięcy	1 045,50	2 603 941,10
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
inne	0,00	633 498,42
należności od pozostałych jednostek	9 444 110,91	18 247 717,80
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 938 627,96	13 705 968,30
do 12 miesięcy	8 938 627,96	13 705 968,30
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	309 556,97	689 241,80
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
inne	195 925,98	3 852 507,70
Należności krótkoterminowe netto, razem	9 445 156,41	21 485 157,32
odpisy aktualizujące wartość należności	10 113 827,33	758 414,89
Należności krótkoterminowe brutto, razem	19 558 983,74	22 243 572,21

Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka posiada należności dochodzone na drodze sądowej w kwocie 667.101,93, objętej w całości odpisem aktualizującym.

Mniejsza produkcja, a co za tym idzie sprzedaż w drugim półroczu, miała znaczący wpływ na zmniejszenie wartości należności krótkoterminowych o 26% w porównaniu z rokiem ubiegłym.



NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2016	31.12.2015
z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 045,50	2 603 941,10
od jednostek zależnych	0,00	0,00
od jednostek współzależnych	0,00	0,00
od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
od znaczącego inwestora	0,00	0,00
od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
od jednostki dominującej	1 045,50	2 603 941,10
inne, w tym:	0,00	633 498,42
od jednostek zależnych	0,00	0,00
od jednostek współzależnych	0,00	0,00
od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
od znaczącego inwestora	0,00	0,00
od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
od jednostki dominującej	0,00	633 498,42
dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0,00	0,00
od jednostek zależnych	0,00	0,00
od jednostek współzależnych	0,00	0,00
od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
od znaczącego inwestora	0,00	0,00
od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
od jednostki dominującej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 045,50	3 237 439,52
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 045,50	3 237 439,52

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	758 414,89	683 165,63
zwiększenia (z tytułu)	9 701 931,49	75 249,26
utworzenie	9 701 931,49	75 249,26
zmniejszenia (z tytułu)	346 519,05	0,00
rozwiązanie	44 223,41	0,00
wykorzystanie	302 295,64	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	10 113 827,33	758 414,89

W 2016 roku spółka utworzyła odpisy aktualizujące na należności przeterminowane oraz dochodzone na drodze sądowej na kwotę 9.701.931,49 zł. Największy odpis w kwocie 2.709.923,44 dotyczy kontrahenta, którego zobowiązanie o uregulowaniu należności minęło 30 czerwca 2016 roku.



<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
w walucie polskiej	19 507 320,70	22 147 896,21
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	51 663,04	95 676,00
b1. w walucie EUR	11 684,74	22 451,25
po przeliczeniu na zł	51 663,04	95 676,00
Należności krótkoterminowe, razem	19 558 983,74	22 243 572,21

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
do 1 miesiąca	3 890 946,11	2 963 700,92
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 041 502,03	8 049 878,39
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	2 445 841,74
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
powyżej 1 roku	0,00	0,00
należności przeterminowane	4 979 809,26	2 941 801,31
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	11 912 257,40	16 401 222,36
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 973 629,44	91 312,96
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	8 938 627,96	16 309 909,40

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
do 1 miesiąca	1 113 022,46	1 090 371,25
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	152 124,95	161 544,55
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	291 026,80	161 730,61
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	541 009,23	342 330,05
powyżej 1 roku	2 882 625,82	1 185 824,85
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 979 809,26	2 941 801,31
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 973 629,44	91 312,96
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 006 179,82	2 850 488,35



## 8. Krótkoterminowe aktywa finansowe.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
w jednostkach zależnych	0,00	0,00
w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
w znaczącym inwestorze	0,00	0,00
we wspólniku jednostki współzależnej	0,00	0,00
w jednostce dominującej	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	198 629,04	23 581,48
udziały lub akcje	0,00	0,00
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	198 629,04	23 581,48
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	198 629,04	23 581,48
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	198 629,04	23 581,48

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej	183 942,11	22 940,76
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	14 686,93	640,72
b1. w walucie EUR	3 319,83	150,35
po przeliczeniu na zł	14 686,93	640,72
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	198 629,04	23 581,48

## 9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	53 177,09	44 240,94
ubezpieczenia i prenumeraty	53 177,09	44 240,94
pozostałe	0,00	0,00
pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	53 177,09	44 240,94



## 10. Udziały (akcje) własne.

AKCJE WŁASNE		
Liczba akcji	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
347 185	3 471 850,00	3 471 850,00

Akcje własne w kwocie 3.471.850,00 zł dotyczą nabytych przez Spółkę 347.185 sztuk akcji podmiotu dominującego PRESCOTT S.A. w restrukturyzacji, w cenie 10,00 zł/szt. Spółka nie dokonała ich umorzenia.

W 2016 roku dokonano zmiany prezentacji w bilansie, do końca 2015 były ujmowane w pasywach jako udziały/akcje własne z wielkością ujemną.

## 11. Kapitał podstawowy.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Liczba akcji, razem	5 918 750				
A	imienne	uprzywilejowane	1 303 250	2 606 500,00	opłacony
B	na okaziciela	zwykłe	4 046 750	8 093 500,00	opłacony
C	na okaziciela	zwykłe	568 750	1 137 500,00	opłacony
Kapitał zakładowy, razem	11 837 500		5 918 750	11 837 500,00	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	2,00				

Akcje serii B (1.118.750) należące do PRESCOTT S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Chełmie są zabezpieczone prawem zastawu tytułem poręczenia spłaty kredytów, pożyczek, faktoringów oraz obligacji serii H.

Akcje imienne serii A (1.303.250) należące do PRESCOTT S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Chełmie są zabezpieczone prawem zastawu tytułem poręczenia spłaty kredytów, pożyczek, faktoringów oraz obligacji serii H.

Strata na 1 akcję zwykłą za 2016 rok wyniosła 7,07 zł, została wyliczona jako iloraz zysku netto za 2016 rok i liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy spółki.

## 12. Kapitał zapasowy.



KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2016	31.12.2015
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 568 970,82	30 568 970,82
utworzony ustawowo	0,00	0,00
utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	0,00
z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
inny (wg rodzaju)	0,00	0,00
Kapitał zapasowy, razem	30 568 970,82	30 568 970,82

Nie wystąpiły korekty z tytułu błędów poprzednich okresów sprawozdawczych.

Strata bilansowa za 2016 rok w kwocie 41.862.975,63 zł planowana jest pokryciem zyskiem lat następnych.

### 13. Rezerwy na zobowiązania.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2016	31.12.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 368 838,79	3 719 990,20
odniesionej na wynik finansowy	4 368 838,79	3 719 990,20
odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
Zwiększenia	1 007 432,25	725 209,90
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 007 432,25	725 209,90
powstanie różnic przejściowych	1 007 432,25	729 209,90
odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
Zmniejszenia	74 596,81	76 361,31
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	74 596,81	76 361,31
odwróceniem różnic przejściowych	74 596,81	76 361,31
odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	5 301 674,23	4 368 838,79
odniesionej na wynik finansowy	5 301 674,23	4 368 838,79
odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Głównym składnikiem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest rezerwa z tytułu amortyzacji podatkowej linii do produkcji papieru w Orchówku i wynosi 5.012.542,57 zł. Ze względu na dużą wartość środka trwałego i okres jej planowanej eksploatacji, do celów



bilansowych przyjęto indywidualną stawkę amortyzacyjną w wysokości 5%, natomiast do celów podatkowych wynosi 14%. Pozostałe tytuły to rezerwa na amortyzację środków trwałych w leasingu operacyjnym w kwocie 255.243,14 oraz naliczone kary umowne w kwocie 33.870,96 zł.

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	210 836,22	174 688,01
zwiększenia (z tytułu)	0,00	36 148,21
utworzenie	0,00	36 148,21
wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00
rozwiązanie (z tytułu)	26 829,13	0,00
wypłata świadczeń	26 829,13	0,00
stan na koniec okresu	184 007,09	210 836,22

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	42 430,52	100 478,49
zwiększenia (z tytułu)	525 137,14	0,00
utworzenie	525 137,14	0,00
wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00
rozwiązanie (z tytułu)	42 430,52	58 047,97
wypłata świadczeń	42 430,52	27 308,96
wykorzystanie zaległych urlopów	0,00	30 739,01
stan na koniec okresu	525 137,14	42 430,52

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zostały utworzone z tytułu ekwiwalentów za niewykorzystane, zaległe urlopy wypoczynkowe. W związku z niepewnością co do dalszego funkcjonowania, spółka utworzyła rezerwę na wszystkie niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, co wpłynęło na wartość utworzonej rezerwy.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	35 900,00	560 502,95
zwiększenia (z tytułu)	31 500,00	35 900,00
utworzenie	31 500,00	35 900,00
wykorzystanie (z tytułu)	35 900,00	560 502,95
rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
wypłata świadczeń	0,00	0,00
stan na koniec okresu	31 500,00	35 900,00

Na dzień bilansowy Spółka utworzyła rezerwy na koszty roku 2016 w kwocie 31.500,00 zł, z tytułu wynagrodzenia dla biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego.



#### 14. Zobowiązania długoterminowe.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
wobec jednostek zależnych	0,00	0,00
wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00
wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	0,00	65 062 534,69
kredyty i pożyczki	0,00	36 063 641,71
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	25 000 000,00
inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	3 998 892,98
umowy leasingu finansowego	0,00	3 998 892,98
inne (wg rodzaju)	0,00	0,00
zobowiązania wobec kontrahenta powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	0,00	65 062 534,69

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	21 692 526,79
powyżej 3 do 5 lat	0,00	17 579 733,64
powyżej 5 lat	0,00	25 790 274,26
Zobowiązania długoterminowe, razem	0,00	65 062 534,69

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej	0,00	65 062 534,69
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	0,00	65 062 534,69

Z powodu wypowiedzenia umowy kredytu i pożyczki oraz niepewność co do wyniku toczącego się postępowania sanacyjnego całość zobowiązań spółki z tytułu kredytu BZ WBK SA, pożyczki Agencji Rozwoju Przemysłu SA, wyemitowanych obligacji serii H oraz zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego nieruchomości PKO Leasing SA prezentowane są jako zobowiązania krótkoterminowe.

#### 15. Zobowiązania krótkoterminowe.



ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
wobec jednostek zależnych	0,00	0,00
wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00
wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
wobec jednostki dominującej	17 412,62	0,00
kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
z tytułu dywidend	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 412,62	0,00
do 12 miesięcy	17 412,62	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
inne (wg rodzaju)	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	122 663 370,56	46 675 178,57
kredyty i pożyczki, w tym:	55 294 467,37	16 956 156,50
kredyt BZ WBK SA	31 598 308,60	12 094 706,54
pożyczka ARP SA	23 696 158,77	4 861 449,96
ujemne saldo rachunku bankowego	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	26 798 450,00	837 700,00
z tytułu dywidend	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe, w tym:	4 005 861,05	1 353 700,06
umowy leasingu finansowego	4 005 861,05	828 404,97
wycena IRS na dzień bilansowy	0,00	525 295,09
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 717 086,54	11 175 508,10
do 12 miesięcy	13 717 086,54	11 175 508,10
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 409 872,97	4 233 342,46
z tytułu wynagrodzeń	1 010 949,64	859 109,79
inne (wg tytułów)	13 426 682,99	11 259 661,66
umowa faktoringu	12 475 199,78	11 228 635,14
rozrachunki z pracownikami	2 142,97	240,85
pożyczka z FGŚP	693 452,95	0,00
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń majątkowych	105 212,77	15 425,00
pozostałe	150 674,52	15 360,67
fundusze specjalne (wg tytułów)	2 312 311,87	2 324 424,49
ZFŚS	105 188,35	105 188,35
ZFRON	2 207 123,52	2 219 236,14
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	124 993 095,05	48 999 603,06

Od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego, tj. 29 lipca 2016 roku spółka reguluje terminowo swoje nowe zobowiązania, związane zarówno z bieżącą działalnością operacyjną



jak również zobowiązania publiczno-prawne. Zobowiązania powstałe przed tą datą, z uwagi na charakter postępowania restrukturyzacyjnego, do czasu jego zakończenia nie mogą być realizowane przez spółkę. Poniżej prezentujemy pierwszą stronę złożonego do sądu spisu wierzytelności.

SPIS WIERZYTELNOŚCI			
Uzupełnienie spisu wierzytelności*		TAK	NIE
Sygnatura sprawy	Sędzia - komisarz		Oznaczenie sądu
	Dłużnik (imię i nazwisko/nazwa)		
	SCO-PAK SA w restrukturyzacji ul. Prosta 28 00-838 Warszawa		
Nazdorca/Zarządca (imię i nazwisko/nazwa, ze wskazaniem numeru w Krajowym Rejestrze Sądowym, a w przypadku braku numeru KRS inne dane umożliwiające jego jednoznaczną identyfikację)			
Numr licencyjny doradcy restrukturyzacyjnego**			
A. Suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie wierzytelności			
106 793 554,13			
B. Czy w spisie wierzytelności jest uwzględniony podział na grupy wierzycieli?*			
<u>    </u> TAK		NIE	
C. Suma wierzytelności z podziałem na grupy wierzycieli			
Numer grupy	Suma	Opis grupy	
1	400 995,11	Zobowiązania wobec pracowników	
2	7 012 336,22	Wierzyciele publiczno-prawni (ZUS, US, PFRON, Urząd Miasta Chełm, Urząd Gminy Włodawa, Starostwo Powiatowe we Włodawie	
3	7 571 827,67	Wierzyciele handlowi gdzie kwota wierzytelności głównej z odsetkami nie przekracza kwoty 400 tys. zł	
4	4 741 042,32	Wierzyciele handlowi gdzie kwota wierzytelności głównej z odsetkami przekracza kwotę 400 tys. zł	
5	87 067 352,81	Wierzyciele finansowi (Banki, instytucje finansowe, obligatariusze)	



ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej	124 578 731,26	48 400 036,62
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	414 363,79	599 566,44
b1. w walucie EUR	93 662,71	140 693,76
po przeliczeniu na zł	414 363,79	599 566,44
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	124 993 095,05	48 999 603,06

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK							
Nazwa [firma] jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	7 500 000,00	PLN	7 916 511,82	WIBOR1M+M arza	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	23 500 000,00	PLN	23 681 796,78	WIBOR1M+M arza	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	23 500 000,00	PLN	23 696 158,77	WIBOR1M+M arza	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
Razem				55 294 467,37			



ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
obligacje serii H + naliczone odsetki do wypłaty na dzień 31.12.2016	26 798 450,00	WIBOR6M+6%	29.07.2021r.	hipoteką łączną w kwocie 37.500.000,00 zabezpieczająca należność z tytułu emisji na aktywach trwałych Fabryki Papieru w Orchońku, składające się z prawa użytkownika wieczystego działek gruntu łącznego obszaru 8,6502 ha położonych w miejscowości Orchońki, 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 na urządzeniach elektrociepłowni i oczyszczalni ścieków, linii technologicznej do produkcji papieru MPI, linii technologicznej do produkcji tektury falistej oraz plastra młodu, znak towarowy SCO-PAK SA oraz pozostałe składniki ruchome	Brak	Nie
Razem	26 798 450,00					

Spółka nie ma zawartych umów, nieuwzględnionych w bilansie, które w przyszłości mogą mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy spółki.

#### 16. Rozliczenia międzyokresowe.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
długoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00
krótkoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00
rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 308 112,84	4 135 141,08
długoterminowe (wg tytułów)	2 481 084,60	3 308 112,86
nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości w leasingu zwrotnym	2 481 084,60	3 308 112,86
krótkoterminowe (wg tytułów)	827 028,24	827 028,22
nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości w leasingu zwrotnym	827 028,24	827 028,22
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 308 112,84	4 135 141,08

#### 17. Zobowiązania warunkowe zabezpieczone na majątku Spółki.



POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
Należności warunkowe	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Zobowiązania warunkowe	270 316 000,00	270 316 000,00
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00
udzielonych gwarancji i poręczeń		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	270 316 000,00	270 316 000,00
udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00
ustanowione hipoteki	135 158 000,00	135 158 000,00
Inne (z tytułu)	135 158 000,00	135 158 000,00
zastaw rejestrowy	135 158 000,00	135 158 000,00
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>270 316 000,00</b>	<b>270 316 000,00</b>

W związku z zawarciem wskazanych powyżej umów Spółka zawarła w dniu 24 lipca 2015 roku w celu zabezpieczenia spłaty Kredytu 1, Zastawca (Spółka) ustanowił na rzecz Administratora Zastawu – Bank Zachodni WBK SA z siedzibą w Warszawie działającego w charakterze administratora zastawu we własnym imieniu lecz na rzecz Stron Finansowania zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia (z zastrzeżeniem wygaśnięcia Istniejącego Zastawu) na Prawie związanym z każdym Rachunkiem Bankowym (każdy z osobna "Zastaw Rejestrowy 1", a łącznie "Zastawy Rejestrowe 1"). Każdy z Zastawów Rejestrowych 1 zostaje ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 75.157.500 PLN.

W celu zabezpieczenia spłaty Kredytu 2, Zastawca (Spółka) ustanowił w dniu 24 lipca 2015 roku na rzecz Administratora Zastawu - Bank Zachodni WBK SA z siedzibą w Warszawie działającego w charakterze administratora zastawu we własnym imieniu lecz na rzecz Stron Finansowania zastaw rejestrowy o drugim pierwszeństwie zaspokojenia (z zastrzeżeniem wygaśnięcia Istniejącego Zastawu) na Prawie związanym z każdym Rachunkiem Bankowym (każdy z osobna "Zastaw Rejestrowy 2", a łącznie "Zastawy Rejestrowe 2"). Każdy z Zastawów Rejestrowych 2 zostaje ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 22.500.000 PLN.

W celu zabezpieczenia spłaty Kredytu 3, Zastawca (Spółka) ustanowił w dniu 24 lipca 2015 roku na rzecz Administratora Zastawu - Bank Zachodni WBK SA z siedzibą w Warszawie działającego w charakterze administratora zastawu we własnym imieniu lecz na rzecz



Obligatariuszy zastaw rejestrowy o trzecim pierwszeństwie zaspokojenia (z zastrzeżeniem wygaśnięcia Istniejącego Zastawu) na Prawie związanym z każdym Rachunkiem Bankowym (każdy z osobna "Zastaw Rejestrowy 3", a łącznie "Zastawy Rejestrowe 3"). Każdy z Zastawów Rejestrowych 3 zostaje ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 37.500.000 PLN.

W związku z zawarciem wskazanych powyżej umów Spółka w dniu 24 lipca 2015 roku w celu zabezpieczenia spłaty kredytu ustanowiła zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów: Nazwa zbioru linia technologiczna maszyny papierniczej MP 1 (numer inwentarzowy 5/0098/546). Wartość ewidencyjna w księgach Spółki 43 347 272,56 zł.

Nazwa zbioru (rodzaj zbioru) urządzenia oczyszczalni ścieków fabryki papieru w Orchówku k. Włodawy przy ul. Garbarskiej 16 oraz urządzenia elektrociepłowni - kotłowni i instalacji rurociągowych położonych w budynku elektrociepłowni w Orchówku k. Włodawy, przy ul. Garbarskiej 16. Wartość według wyceny rzeczoznawcy: 30.130.000,00 zł  
 Nazwa zbioru (rodzaj zbioru) linia produkcyjna do wytwarzania tektury falistej jedno lub wielowarstwowej Wartość ewidencyjna w księgach Spółki 2.427.280,00 zł  
 Nazwa zbioru (rodzaj zbioru) linia produkcyjna do wytwarzania tektury wzmocnionej "plaster miodu" wraz z linią produkcyjną do wytwarzania opakowań "pudełek" firmy Case-China Wartość ewidencyjna w księgach Spółki 397.026,39 zł.

W związku z zawarciem wskazanych powyżej umów Spółka w dniu 24 lipca 2015 roku w celu zabezpieczenia spłaty kredytu ustanowiła również zastaw rejestrowy na "mieniu ruchomym przedsiębiorstwa": Nazwa, pod którą prowadzone jest przedsiębiorstwo SCO-PAK Spółka Akcyjna. Wartość ewidencyjna w księgach Spółki 76.865.743,63 zł

Pomiędzy Spółką, osobami nadzorującymi lub nadzorującymi Spółki a osobami na rzecz których ustanowiono zastawy nie występują żadne powiązania.

## II. Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

### 1. Przychody ze sprzedaży.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Produkty	60 553 922,82	61 174 536,74
w tym: od jednostek powiązanych	1 301 410,30	2 440 685,10
Usługi	398 070,70	395 414,50
w tym: od jednostek powiązanych	2 040,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	60 951 993,52	61 569 951,24
w tym: od jednostek powiązanych	1 303 450,30	2 440 685,10



PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
kraj	60 296 824,64	60 512 635,77
w tym: od jednostek powiązanych	1 303 450,30	2 440 685,10
Produkty	59 898 753,94	60 117 221,27
w tym: od jednostek powiązanych	1 301 410,30	2 438 645,10
Usługi	398 070,70	395 414,50
w tym: od jednostek powiązanych	2 040,00	2 040,00
eksport	655 168,88	1 057 315,47
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Produkty	655 168,88	1 035 315,47
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Usługi	0,00	0,00
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	60 951 993,52	61 569 951,24
w tym: od jednostek powiązanych	1 303 450,30	2 440 685,10

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Materiały	23 509,82	90 666,74
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	23 509,82	90 666,74
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
kraj	23 509,82	90 666,74
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Materiały	23 509,82	90 666,74
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
eksport	0,00	0,00
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Materiały	0,00	0,00
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	23 509,82	90 666,74
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00



## 2. Koszty działalności operacyjnej.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
amortyzacja	8 236 691,91	7 957 010,83
zużycie materiałów i energii	35 755 996,75	31 559 905,95
usługi obce	6 502 292,06	7 232 881,39
podatki i opłaty	1 341 405,05	1 588 058,36
wynagrodzenia	8 019 635,84	8 633 851,29
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 603 393,91	1 701 201,28
pozostałe koszty rodzajowe	256 475,90	336 320,88
Koszty według rodzaju, razem	61 715 891,42	59 009 229,98
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	4 565 677,50	-6 568 610,10
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-107 453,76	-137 658,32
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 252 245,51	-4 235 138,04
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 968 559,57	-8 324 979,45
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	53 953 310,08	39 742 844,07

## 3. Pozostałe przychody operacyjne.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
rozwiązane rezerwy (z tytułu)	113 483,06	58 047,97
odprawy emerytalne	26 829,13	0,00
świadczeń urlopowych	42 430,52	58 047,97
odpisów aktualizujących wartość należności	44 223,41	0,00
pozostałe	0,00	0,00
pozostałe, w tym:	928 267,06	1 071 956,99
nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości w leasingu zwrotnym	827 028,24	827 028,24
przychody równoległe do amortyzacji sfinansowanej przez ZFRON	0,00	0,00
dofinansowanie do wynagrodzeń z PFRON	0,00	109 560,21
ryczałty samochodowe sfinansowane ze środków ZFRON	12 112,62	13 733,93
otrzymane odszkodowania	11 495,38	5 807,04
zwrot kosztów sądowych	429,25	10 822,55
nadwyżki inwentaryzacyjne	75 329,12	67 501,15
pozostałe	1 872,45	37 503,87
Inne przychody operacyjne, razem	1 041 750,12	1 130 004,96

## 4. Pozostałe koszty operacyjne.



INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
utworzone rezerwy (z tytułu)	7 942 290,11	111 397,47
odpraw emerytalnych	0,00	36 148,21
świadczeń urlopowych	525 137,14	0,00
odpisów aktualizujących wartość należności	6 992 008,05	75 249,26
odpisów aktualizujących wartość materiałów i wyrobów	425 144,92	
pozostałe, w tym:	16 331 587,97	1 098 283,58
koszty egzekucyjne	407 088,62	700 442,88
opłaty sądowe	172 127,83	192 284,43
niewykorzystane moce produkcyjne	2 622 993,60	0,00
opłaty związane z uczestnictwem na GPW	57 500,00	89 302,50
braki inwentaryzacyjne	472 715,14	25 645,59
przewartościowanie i likwidacja zapasów	1 687 388,98	0,00
koszty prac remontowych środków trwałych	8 758 667,64	0,00
przekazane darowizny	1 000,00	2 500,00
zakup jednostek co w celu umorzenia	698 147,50	0,00
korekta kosztów najmu pomieszczeń magazynowych	611 541,19	0,00
zwrot dofinansowania PFRON	430 205,60	0,00
pozostałe	398 923,34	32 868,18
wypłacone odszkodowania pracownicze	13 288,53	55 240,00
Inne koszty operacyjne, razem	24 273 878,08	1 209 681,05

W 2016 roku spółka utworzyła odpisy aktualizujące na należności przeterminowane oraz dochodzone na drodze sądowej na kwotę 6.992.008,05 zł. Dotyczą one:

- należności w kwocie 1.517.874,44 zł od kontrahenta - pozew o zapłatę
- należności w kwocie 975.000,00 zł od kontrahenta - pozew o zapłatę
- korekty podatku naliczonego w kwocie 570.380,68 zł z tytułu niezapłaconych, przeterminowanych zobowiązań do dnia 28 lipca 2016 roku - ryzyko braku realizacji w przyszłych okresach.
- pozostała kwota 3.928.752,93 zł dotyczy należności przeterminowanych powyżej 360 dni, tworzonych zgodnie z polityką rachunkowości spółki.

## 5. Przychody finansowe.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
pozostałe odsetki	276,75	2 989,61
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	276,75	2 989,61



INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
zrealizowane	0,00	0,00
niezrealizowane	0,00	0,00
rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
pozostałe, w tym:	299 158,03	0,00
sprzedaż wierzytelności	299 158,03	0,00
Inne przychody finansowe, razem	299 158,03	0,00

## 6. Koszty finansowe.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
od kredytów i pożyczek	3 441 967,39	1 224 638,45
od obligacji	1 943 291,80	3 987 669,01
pozostałe odsetki	1 864 882,22	1 438 297,89
dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	7 250 141,41	6 650 605,35

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
ujemne różnice kursowe, w tym:	27 293,08	59 688,61
zrealizowane	13 895,61	59 893,57
niezrealizowane	13 397,47	-204,96
utworzone rezerwy (z tytułu)	2 709 923,44	0,00
należności finansowej	2 709 923,44	0,00
pozostałe, w tym:	1 755 467,62	2 334 884,35
obsługa umów faktoringowych	1 229 952,44	1 016 104,45
provizje od emisji obligacji	0,00	600 967,68
wycena IRS kredytu na dzień bilansowy	0,00	525 295,09
provizje pozyskania finansowania	467 999,98	137 174,27
pozostałe	57 515,20	20 103,86
sprzedaż wierzytelności	0,00	35 239,00
Inne koszty finansowe, razem	4 492 684,14	2 394 572,96

Spółka utworzyła odpis aktualizujący należność finansową od kontrahenta w kwocie 2.709.923,44 z powodu upływu terminu jej płatności oraz ryzyka związanego z jej realizacją.

## 7. Zyski i straty nadzwyczajne.

Nie wystąpiły.

## 8. Podatek dochodowy.



PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Zysk (strata) brutto	-39 869 142,89	169 569,75
Korekty konsolidacyjne	0,00	0,00
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	7 478 267,02	-2 782 126,11
dochody wyłączone z opodatkowania	-936 145,76	-883 634,13
koszty nie stanowiące kup	1 471 499,86	1 392 545,63
koszty przejściowe nie stanowiące kup	14 778 519,69	3 270 509,90
koszty przejściowe stanowiące kup	-7 835 606,77	-6 561 547,51
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-32 390 875,87	-2 612 556,36
Podatek dochodowy według stawki 19 %	0,00	0,00
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00
wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0,00	0,00
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 993 832,74	557 946,01
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0,00	0,00
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczoney, razem	1 993 832,74	557 946,01

**9. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconym lub należnym za rok obrotowy 2016.**

Wyszczególnienie	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
badania sprawozdania finansowego	35 000,00	35 900,00
pozostałe usługi – przegląd sprawozdania i raportu półrocznego	39 315,49	23 260,00
<b>RAZEM</b>	<b>74 315,49</b>	<b>59 160,00</b>



### III. Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

#### 1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2016	31.12.2015
1. Środki pieniężne w kasie	1 634,60	4 693,13
2. Środki pieniężne w banku, w tym:	196 994,44	18 888,35
a) rachunek bieżący PLN	182 307,51	18 247,63
b) rachunek bieżący EUR	14 686,93	640,72
3. Inne środki pieniężne, w tym:	0,00	0,00
a) środki w drodze	0,00	0,00
b) weksle	0,00	0,00
c) czeki obce	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>198 629,04</b>	<b>23 581,48</b>

#### 2. Przepływy pieniężne wg rodzajów działalności.

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 339 384,57	12 316 001,01
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 736,34	-5 569 124,75
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 142 600,67	-6 864 078,50
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>175 047,56</b>	<b>-117 202,24</b>

Przyczyny niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu pozycji a zmianami stanu tych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych za 2016 rok:

1. Zmiana stanu (spadek) należności krótkoterminowych w rachunku przepływów pieniężnych jest mniejsza od zmiany stanu tej pozycji w bilansie o kwotę 16.651.956,24. Jest to skutek wyeliminowania kompensat wzajemnych rozrachunków z kontrahentami o 19.108.267,86 oraz kompensat za sprzedane wyroby w kwocie 2.456.311,62 zł.
2. Zmiana stanu (spadek) zapasów w rachunku przepływów pieniężnych jest mniejsza od zmiany stanu tej pozycji w bilansie o kwotę 2.456.311,62. Jest to skutek wyeliminowania potrąceń z tytułu ich kompensat z należnościami od kontrahentów.
3. Zmiana stanu (wzrost) z tytułu odsetek w rachunku przepływów pieniężnych jest większa od zmiany stanu tej pozycji w bilansie o kwotę 2.889.668,31. Jest to skutek wyeliminowania naliczonych, nie zapłaconych, odsetek od kredytów i pożyczki o 1.694.955,55 oraz zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 1.194.712,76 zł.



4. Zmiana stanu (wzrost) zobowiązań krótkoterminowych w rachunku przepływów pieniężnych jest większa od zmiany tej pozycji w bilansie o kwotę 19.810.268,71. Jest to skutek wyeliminowania potrąceń w spłacie zobowiązań z uruchomionym kredytem B w rachunku bieżącym w kwocie 1.896.713,61, kompensat wzajemnych rozrachunków z kontrahentami 19.108.267,86 oraz naliczonych odsetek na dzień bilansowy od niezapłaconych zobowiązań w kwocie 1.194.712,76 zł.

#### IV. Pozostałe informacje

##### 1. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

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

##### 2. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych w okresie 01.01-31.12.2016 roku.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ORGANÓW STANOWIĄCYCH SPÓŁKI	Wynagrodzenia	Wypłaty z zysku
1. Członkowie Zarządu	306 235,57	0,00
2. Członkowie Rad Nadzorczych	34 667,74	0,00
Ogółem wypłaty	340 903,31	0,00

Poniższa tabela przedstawia dane za okres 01.01.-31.12.2015 roku.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ORGANÓW STANOWIĄCYCH SPÓŁKI	Wynagrodzenia	Wypłaty z zysku
1. Członkowie Zarządu	663 639,56	0,00
2. Członkowie Rad Nadzorczych	33 600,00	0,00
Ogółem wypłaty	697 239,56	0,00

##### 3. Pożyczki udzielone przez członków zarządu i organów nadzorczych na dzień 31.12.2016 roku.



POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU	Zarząd	Organy nadzorcze
1. Stan na początek roku	0,00	0,00
2. Udzielone w roku	0,00	0,00
3. Spłacone w roku	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Poniższa tabela przedstawia dane na dzień 31.12.2015 roku.

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU	Zarząd	Organy nadzorcze
1. Stan na początek roku	0,00	0,00
2. Udzielone w roku	0,00	0,00
3. Spłacone w roku	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

#### 4. Transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo, nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie 01.01-31.12.2016 roku.

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
<b>Razem</b>		<b>1 303 450,30</b>	<b>3 555 762,80</b>

W 2016 roku nie występowały transakcje z podmiotami powiązаныmi, zawierane na innych warunkach niż rynkowe.

#### 5. Informacja o zdarzeniach po dniu bilansowym.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółki nie wystąpiły żadne wydarzenia, które miałyby wpływ na prezentowaną sytuację spółki.

Spółka Wobec zagrożenia utraty płynności, 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. 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 a tym samym trudno ocenić jaki wpływ będzie miała wartość rzeczowych aktywów trwałych na osiągnięcie 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 sanacji Spółki:

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.

Warszawa, 2017-04-28

Zbigniew Potocki



Główny Księgowy

Katarzyna Hauza



Zarządca