

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres
od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku.**

SCO-PAK SA w Warszawie

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia odnoszą się :

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

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SCO-PAK SA ZA OKRES 01.01.-31.12.2012.

1. SCO-PAK Spółka Akcyjna z siedzibą 00-838 Warszawa, ul. Prosta 28 jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. ST. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS 0000367265. Spółka posiada nadany numer statystyczny REGON 110150964 i numer ewidencji podatkowej NIP 563-15-88-270.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja papieru i tektury – 17.1
- produkcja wyrobów z tektury – 17.21

2. Spółka rozpoczęła swoją działalność 14 lutego 1997r. Czas trwania spółki jest nieograniczony.
3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.
4. Sprawozdanie finansowe spółki podlega corocznemu badaniu przez biegłego rewidenta i ogłaszane jest w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej - Monitor Polski B.
5. Sprawozdanie nie zawiera danych skonsolidowanych, gdyż w skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.
6. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.
7. W 2011 roku nie wprowadzono zmian w sposobie prezentacji danych.
8. Jednostka sporządza rachunek wyników w wariantcie porównawczym.
9. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU.

1. Omówienie stosowanych zasad wyceny.

Metody i zasady wyceny aktywów:

- wartości niematerialne i prawne wyceniane są na dzień wprowadzenia do ksiąg według cen nabycia, a na dzień bilansowy pomniejszone o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- środki trwałe ewidencjonowane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkowa może być zwiększona z tytułu ulepszenia oraz urzędowej aktualizacji wyceny. Na dzień bilansowy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, albo też według wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z decyzją Zarządu wpisaną

do Zakładowego Planu Kont środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości do 3.500 zł są umarzane jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 3.500 zł amortyzowane są metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się według stawek przewidzianych w załączniku do ustawy z dnia 15.02.1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U.1993, nr 106 z późn. zm.),

- środki trwałe w budowie - na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych ewidencjonowane są tak jak środki trwałe, natomiast na dzień bilansowy wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

- inwestycje długoterminowe - ewidencjonowane są według ceny nabycia. Na dzień bilansowy wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały w jednostkach powiązanych wyceniane są według zasady omówionej powyżej.

Inwestycje krótkoterminowe ewidencjonowane są następująco:

- aktywa finansowe - wg cen nabycia, - aktywa pieniężne - wg wartości nominalnej, na dzień bilansowy:

- aktywa finansowe wyceniane są wg ceny nabycia lub ceny rynkowej w zależności, która jest niższa, - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wyceniane są wg wartości nominalnej.

Materiały ewidencjonowane są ilościowo - wartościowo wg rzeczywistych cen nabycia, a na dzień bilansowy wg ceny nabycia nie wyższej od cen ich sprzedaży netto.

Półprodukty i produkcja w toku oraz wyroby gotowe wyceniane są wg kosztu wytworzenia nie wyższego od cen ich sprzedaży netto.

Towary przeznaczone do dalszej odprzedaży ewidencjonowane są wg ceny nabycia, a na dzień bilansowy wg cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.

Należności i udzielone pożyczki ewidencjonowane są wg wartości nominalnej, a na dzień bilansowy wg kwoty wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych. Rozliczenia międzyokresowe ewidencjonowane są wg wartości nominalnej, a na dzień bilansowy wyceniane są wg wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne.

Zobowiązania ewidencjonowane są wg wartości nominalnej. Na dzień bilansowy wyceniane są wg kwoty wymagającej zapłaty.

Wycenę bieżącą rezerw na dzień wprowadzenia do ksiąg dokonuje się wg wiarygodnie oszacowanej wartości i na dzień bilansowy również wg uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości.

Kapitały ewidencjonowane są wg wartości nominalnej i tak też są wyceniane na dzień bilansowy.

Koszty w Spółce ewidencjonowane są w układzie rodzajowym.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym.

Sposób prowadzenia ksiąg, w tym stosowanie zakładowego planu kont, wykaz ksiąg rachunkowych, system przetwarzania danych oraz rozwiązania organizacyjne w zakresie ochrony danych stanowią odrębną dokumentację zatwierdzoną przez kierownika jednostki.

2. Rokiem obrotowym jest okres od 01 stycznia 2011 do 31 grudnia 2012 roku. Jest to szesnasty rok działalności Spółki.
3. Zmiany metod księgowości w roku obrotowym nie wystąpiły.
4. Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego nie wystąpiły.
5. Informacje liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok są porównywalne z danymi liczbowymi za 2011 rok.
6. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nie uwzględnione w bilansie nie wystąpiły.
7. Środki trwałe.

Poniżej przedstawiono szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz trwałych lokat finansowych.

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość nabycia / koszt wytworzenia					stan na 31.12.2012
	stan na 31.12.2011	aktualizacja	zwiększenia	przemieszczenia	zmniejszenia	
1	2	3	4	5	6	7
Środki Trwałe	80 545 543,46	0,00	11 268 369,08	0,00	2 059 755,38	89 754 157,16
- Grunty i prawa użytkowania	419 914,76					419 914,76
- Budynki i budowle	21 218 344,56		309 131,59			21 527 476,15
- Urządzenia i maszyny	57 636 795,91		10 848 823,48		1 713 178,35	66 772 441,04
- Środki transportu	1 177 682,70		22 088,32		346 577,03	853 193,99
- Inne środki trwałe	92 805,53		88 325,69			181 131,22
Wart. Niem. i Prawne	59 067,13		55 415,84		37 844,00	76 638,97
Środki trwałe w budowie	1 002 237,99		21 173 894,46		10 656 209,23	11 519 923,22
Zaliczki na śr. trwałe w budowie	14 805,88		970 960,00		14 805,88	970 960,00
Należności długoterminowe	0,00		127 000,00			127 000,00
Inwestycje długoterminowe	3 471 850,00					3 471 850,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 342 500,70		1 313 711,00		1 321 565,14	4 334 646,56
Razem	89 436 005,16	0,00	34 909 350,38	0,00	14 090 179,63	110 255 175,91

Umożenie / amortyzacja							Wartość netto	
Nazwa grupy składników majątku trwałego	stan na 31.12.2011	aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012
1	8	9	10	11	12	13	14	15
Środki Trwałe	13 846 819,10	0,00	4 714 425,48	0,00	1 307 579,08	17 253 665,50	66 698 724,36	72 500 491,66
- Grunty i prawa użytk.	30 024,73		3 896,57			33 921,30	389 890,03	385 993,46
- Budynki i budowle	980 584,63		809 854,99			1 790 439,62	20 237 759,93	19 737 036,53
- Urządzenia i maszyny	12 089 472,74		3 774 318,28		973 890,16	14 889 900,86	45 547 323,17	51 882 540,18
- Środki transportu	663 008,05		107 214,37		333 688,92	436 533,50	514 674,65	416 660,49
- Inne środki trwałe	83 728,95		19 141,27			102 870,22	9 076,58	78 261,00
Wart. Niem. i Prawne	43 094,88		27 677,26		29 379,42	41 392,72	15 972,25	35 246,25
Środki trwałe w budowie							1 002 237,99	11 519 923,22
Zaliczki na śr. trwałe w budowie							14 805,88	970 960,00
Należności długoterminowe							0,00	127 000,00
Inwestycje długoterminowe							3 471 850,00	3 471 850,00
Długoterminowe rozl. międzyokr.							4 342 500,70	4 334 646,56
Razem	13 889 913,98	0,00	4 742 102,74	0,00	1 336 958,50	17 295 058,22	75 546 091,18	92 960 117,69

8. Grunty użytkowane wieczysto.

Grunty użytkowane wieczysto	stan na 31.12.2011	Zmiany w ciągu roku		stan na 31.12.2012
		zwiększenia	zmniejszenia	
Powierzchnia m2	117 151,00			117 151,00
Wartość	419 914,76			419 914,76

9. Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu.

Rodzaj umowy	stan na 31.12.2011	Zmiany w ciągu roku		stan na 31.12.2012
		zwiększenia	zmniejszenia	
Najem	0,00	0,00	0,00	0,00
Dzierżawa	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing operacyjny	4 889 049,88	750 575,69	1 395 200,24	4 244 425,33
Leasing kapitałowy	10 077 137,00	0,00	0,00	10 077 137,00
Razem	14 966 186,88	750 575,69	1 395 200,24	14 321 562,33

10. Nakłady inwestycyjne.

Tytuł wydatku	Kwota	
	2011	2012
Modernizacja budynków i budowli	1 391 595,84	309 131,59
Modernizacja maszyn i urządzeń	10 021 362,14	9 314 129,51
Modernizacja środków transportu	13 336,00	0,00
Zakup maszyn i urządzeń	1 887 367,07	83 000,00
Zakup środków transportu	96 421,04	22 088,32
Środki trwałe w budowie	992 237,99	11 369 379,20
Zakup gotowych środków trwałych		20 750,00
Zakup WNI	4 451,00	55 415,84
Razem	14 406 771,08	21 173 894,46

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie za 2012 rok wynosi 12 340 339,20 zł.

11. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego.

Udziałowiec	Liczba akcji	Wartość akcji	Procentowy udział w kapitale	stan na 31.12.2011	Zmiany w ciągu roku		stan na 31.12.2012
					(-)	(+)	
PRESCOTT SA	19 376 000,00	4 844 000,00	40,92	4 844 000,00			4 844 000,00
pozostali - akcje zwykłe na okaziciela serii B	23 424 000,00	5 856 000,00	49,47	5 856 000,00			5 856 000,00
pozostali - akcje zwykłe na okaziciela serii C, zdematerializowane w obrocie na rynku NewConnect	4 550 000,00	1 137 500,00	9,61	1 137 500,00			1 137 500,00
Razem	47 350 000,00	11 837 500,00	100,00	11 837 500,00			11 837 500,00

12. Zmiany i stany kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Fundusz z aktualizacji wyceny środków trwałych	Razem
Stan początkowy	11 837 500,00	30 568 970,82	0,00	42 406 470,82
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
- z zysku			0,00	0,00
- inne			0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie strat			0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan końcowy	11 837 500,00	30 568 970,82	0,00	42 406 470,82

13. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Rok	2011	2012
Zysk netto	780 854,51	962.928,55
Podział zysku		
- fundusz zapasowy lub rezerwowy		
- pokrycie strat z lat ubiegłych	780 854,51	962.928,55
- wypłata dywidend		
- ZFŚS		
- inne		
Zysk nie podzielony	0,00	0,00

Rok	2011	2012
Strata		
Źródła pokrycia straty		
- fundusz zapasowy lub rezerwowy		
- dopłaty wspólników		
- obniżenie kapitału		
- z zysku lat przyszłych		

14. Dane o stanie rezerw.

Rezerwy	Stan początk.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Rozwiąz.	Stan końcowy
1. Na należności od dłużników					0,00
2. Na straty pewne lub prawdopodobne					0,00
3. Na świadczenia emerytalne i podobne	167 391,98			5 313,11	162 078,87
4. Na odroczony podatek dochodowy	1 696 783,68	853 392,25		135 834,46	2 414 341,47
5. Inne	80 008,88	102 456,57		65 328,18	117 137,27
Razem	1 944 184,54	955 848,82		206 475,75	2 693 557,61

15. Należności.

Termin spłat należności krótkoterminowych

Należności krótkoterminowe poz B II aktywów	Okres spłaty						Razem
	w terminie	1-30	31-60	61-120	120-180	> 181	
należności z tytułu dostaw i usług stan końcowy	6 944 900,08	2 226 639,18	619 084,03	849 156,56	419 808,56	1 428 012,98	12 487 601,39
należności z tytułu dostaw i usług stan początkowy	5 953 439,54	3 153 765,44	538 110,10	286 731,36	345 328,24	1 151 234,58	11 428 609,26

Odpisy aktualizujące należności

Lp.	Tytuł	Odpis aktualizujący na należności		
		z tytułu dostaw i usług	inne	Razem
1	Stan na początek okresu	1 227 832,53	667 101,93	1 894 934,46
2	Zwiększenia	27 072,03		27 072,03
3	Wykorzystanie			0,00
4	Rozwiązanie	4 342,54		4 342,54
5	Stan na koniec okresu	1 250 562,02	667 101,93	1 917 663,95

Należności publicznoprawne

Tytuł	31.12.2011	31.12.2012
VAT wg deklaracji za miesiąc grudzień	982 632,00	411 543,00
VAT do odliczenia w miesiącu następnym	328 984,46	220 324,60
	1 311 616,46	631 867,60

16. Termin spłat zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania długoterminowe poz B II pasywów	Okres spłaty						Razem	
	powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 do 5 lat		ponad 5 lat			
	stan początk.	stan końc.	stan początk.	stan końc.	stan początk.	stan końc.	stan początk.	stan końc.
Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe	29 514 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29 514 000,00	0,00
Długoterminowe kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania długoterminowe leasingowe	3 258 809,29	3 004 410,81	2 266 662,64	2 123 871,84	5 249 044,15	3 994 008,55	10 774 516,08	9 122 291,20
Razem zobowiązania długoterminowe	32 772 809,29	3 004 410,81	2 266 662,64	2 123 871,84	5 249 044,15	3 994 008,55	40 288 516,08	9 122 291,20

17. Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe pasywa B III	Stan początkowy	Stan końcowy
Wobec jednostek powiązanych B III 1 w tym:	206 146,29	312 658,34
z tytułu dostaw i usług Prescott SA	206 146,29	312 658,34
Wobec jednostek pozostałych B III 2 w tym:	17 574 956,47	63 003 482,84
<u>kredyty i pożyczki B III 2a w tym:</u>	1 200 000,00	0,00
kredyty obrotowe	1 200 000,00	0,00
<u>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych B III 2b w tym:</u>	1 449 300,30	40 195 003,58
z tytułu emisji obligacji	1 449 300,30	40 195 003,58
<u>inne zobowiązania finansowe B III 2c w tym:</u>	1 967 746,89	2 194 226,42
z tytułu umów leasingowych	1 967 746,89	2 194 226,42
z tytułu dostaw i usług	9 853 374,73	13 351 533,73
<u>z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w tym:</u>	2 078 823,42	2 722 871,58
podatek dochodowy CIT	75 996,00	0,00
podatek PIT-4	149 069,00	201 226,00
składki ZUS	732 205,42	817 520,58
wpłaty na PFRON	0,00	0,00
podatek od nieruchomości	339 180,00	916 636,00
pozostałe	0,00	5 116,00
podatek VAT do rozliczenia poprzez korekty	782 373,00	782 373,00
<u>z tytułu wynagrodzeń B III 2h w tym:</u>	421 998,61	462 832,65
wynagrodzenia osobowe	421 998,61	402 334,68
wynagrodzenia bezosobowe	0,00	60 497,97
<u>inne B III 2i w tym:</u>	603 712,52	4 077 014,88
z tytułu faktoringu	405 990,46	3 272 620,83
z tytułu ubezpieczeń	24 782,91	29 549,50
potrącenia z wynagrodzeń	3 544,35	10 483,40
kaucje	169 394,80	169 393,15
rozrachunki z pracownikami	0,00	580 000,00
opłaty za emisję gazów i pyłów	0,00	14 968,00
sumy do wyjaśnienia	0,00	
fundusze specjalne B III 3 w tym:	2 295 416,51	2 306 109,35
fundusz ZFRON	2 190 228,16	2 200 921,00
fundusz ZFŚS	105 188,35	105 188,35
Razem zobowiązania krótkoterminowe pasywa B III	20 076 519,27	65 622 250,53

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy zostały wycenione według średniego kursu NBP z ostatniego dnia roboczego 2012 roku – Tabela nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku. Wielkość tych rozrachunków przedstawia się następująco:

Rodzaj	Wartość w EUR	Wartość w PLN	Wartość w SEK	Wartość w PLN	Razem
Należności	8 139,04	33 274,01			33 274,01
Zobowiązania	666 269,51	2 723 843,00	42 785,00	20 352,83	2 744 195,83

Zobowiązania publicznoprawne.

Tytuł	31.12.2011	31.12.2012
Podatek dochodowy CIT	75 996,00	0,00
Podatek PIT-4	149 069,00	201 226,00
Składki ZUS	732 205,42	817 520,58
Wpłaty na PFRON	0,00	0,00
Podatek od nieruchomości	339 180,00	916 636,00
Pozostałe	0,00	5 116,00
Podatek VAT	782 373,00	782 373,00
Razem	2 078 823,42	2 722 871,58

18. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów.

Aktywa	Stan na	
	31.12.2011	31.12.2012
poz. B IV		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 541 498,23	1 617 935,68
1. ubezpieczenia	38 100,72	61 374,41
2. remonty		
3. abonamenty, prenumeraty	2 824,03	1 859,45
4. opłata administracyjna umów leasingowych	2 810,58	1 570,08
5. odsetki od leasingu zwrotnego nieruchomości	619 058,14	513 050,18
6. prowizja sprzedaży obligacji	862 594,76	827 681,56
7. koszty przygotowania prospektu	16 110,00	212 400,00

Aktywa	Stan na	
	31.12.2011	31.12.2012
poz. A V		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 342 500,70	4 334 646,56
1. opłata administracyjna umów leasingowych	1 508,42	1 414,77
2. aktywo na odroczonego podatek dochodowy	1 356 425,99	2 147 775,35
3. odsetki od leasingu zwrotnego nieruchomości	2 710 277,56	2 185 456,44
4. prowizja sprzedaży obligacji	274 288,73	0,00

Pasywa	Stan na	
	31.12.2011	31.12.2012
poz. B IV		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 047 010,86	890 923,22
1. koszty badania SF	18 500,00	14 820,00
2. Dofinansowanie ZFRON do zakupu środków trwałych	201 482,64	49 075,00
3. Nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości	827 028,22	827 028,22

Pasywa	Stan na	
	31.12.2011	31.12.2012
poz. B IV		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 235 934,86	5 799 675,44
1. Dofinansowanie ZFRON do zakupu środków trwałych	619 709,08	10 477,88
2. Nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości	6 616 225,78	5 789 197,56

19. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

Zobowiązania zabezpieczone	Stan na	
	początek roku	koniec roku
Ogółem, w tym :	67 146 344,00	77 146 344,00
- hipotecznie	67 146 344,00	77 146 344,00

Na majątku Spółki zostały zabezpieczone:

- roszczenia obligatariuszy z 22.979 obligacji zwykłych serii A o numerach od 1 do 22.979 o wartości nominalnej, emisyjnej i wykupu 1.000,- zł każda i łącznej wartości nominalnej 22.979.000, zł z terminem wykupu w dniu 25 lipca 2013 r. z oprocentowaniem zmiennym, emitowanych na podstawie uchwały Zarządu SCO-PAK S.A. nr 9/2011 z dnia 14 lipca 2011 r zawartej w akcie notarialnym z dnia 29.08.2011 r. Rep A 7704/2011
Ustanowiona została hipoteka umowna łączna w kwocie 47.146.344,- zł na nieruchomościach w Orchówku współobciążająca księgi o numerach LU1W/00038863/2, LU1W/00032082/1, LU1W/00037444/2, LU1W/00037447/3
- roszczenia obligatariuszy z 6.535 obligacji zwykłych serii B o numerach od 1 do 6.535 o wartości nominalnej, emisyjnej i wykupu 1.000,- zł każda i łącznej wartości nominalnej 6.535.000,- zł z terminem wykupu w dniu 29 sierpnia 2013 r. z oprocentowaniem zmiennym, emitowanych na podstawie uchwały Zarządu SCO-PAK S.A. nr 11/2011 z dnia 3 sierpnia 2011 r zawartej w akcie notarialnym z dnia 19.09.2011 r. rep A 8413/2011
Ustanowiona została hipoteka umowna łączna w kwocie 20.000.000,- zł na nieruchomościach w Orchówku współobciążająca księgi o numerach LU1W/00038863/2, LU1W/00032082/1, LU1W/00037444/2, LU1W/00037447/3
- roszczenie obligatariuszy z 9.000 obligacji zwykłych, na okaziciela, odsetkowych, serii C o numerach od 1 do 9 000 obligacji, o wartości nominalnej, emisyjnej i cenie wykupu 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 9.000.000,- zł z terminem wykupu w dniu 25.06.2013r. na nieruchomościach składających się z majątku rzeczowego będącego własnością Spółki o łącznej powierzchni 8,6502 ha położonych w miejscowości Orchówek gmina Włodawa, objętych księgami wieczystymi: KW nr LU1W/00038863/2, KW nr LU1W/00032082/1, KW nr LU1W/00038351/0, KW nr LU1W/00037447/3 i KW nr LU1W/00037444/2. Ustanowiona została hipoteka umowna łączna w kwocie 10.000.000,00 zł na podstawie aktu notarialnego z dnia 30.08.2012r. – Rep A 1865/12.

20. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia nie występują.

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.

Przychody ze sprzedaży (netto bez VAT)	2011			2012		
	Kraj	Eksport	Razem	Kraj	Eksport	Razem
Towary i materiały	104 909,93	68 443,71	173 353,64	35 917,10		35 917,10
Produkty	51 807 428,31	1 661 299,35	53 468 727,66	50 313 176,75	939 819,75	51 252 996,50
Usługi	616 647,58	11 168,06	627 815,64	813 062,83	6 150,02	819 212,85
Ogółem	52 528 985,82	1 740 911,12	54 269 896,94	51 162 156,68	945 969,77	52 108 126,45

2. Pozostałe przychody operacyjne

Rodzaj przychodu	Rok	
	2011	2012
D I - Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30 058,15	0,00
D II - Dotacje	0,00	0,00
D III - Inne przychody operacyjne, w tym:	11 249 949,40	2 210 111,14
Rozwiązane rezerwy (z tytułu):	122 596,18	74 983,83
zaległe urlopy	62 845,40	65 328,18
odprawy emerytalne	0,00	5 313,11
należności	59 750,78	4 342,54
Pozostałe, w tym:	11 127 353,22	2 135 127,31
przychody równoległe do amortyzacji sfinansowanej z ZFRON	195 291,11	761 638,84
dofinansowanie z PFRON	381 137,11	371 914,68
ryczałty samochodowe sfinansowane ze środków ZFRON	14 838,68	13 621,16
otrzymane odszkodowania	3 254,00	40 392,17
zwrot kosztów sądowych	22 326,71	4 125,77
przedawnione zobowiązania	39 019,09	0,00
zwrot kosztów	0,00	3 656,91
nadwyżki inwentaryzacyjne	6 132,02	111 085,60
leasing zwrotny nieruchomości	10 416 000,00	827 028,22
sprzedaż złomu	47 072,78	365,70

korekta deklaracji ZUS za 2010	267,30	0,00
zwrot kaucji	2 000,00	0,00
drobne różnice/pozostałe	14,42	1 298,26
Razem pozostałe przychody operacyjne	11 280 007,55	2 210 111,14

3. Przychody finansowe

Rodzaj przychodu	Rok	
	2011	2012
G II - Odsetki, w tym	120 261,79	190 540,24
z tytułu udzielonych pożyczek	72 698,61	169 000,00
pozostałe	47 563,18	21 540,24
G V - Inne, w tym:	0,00	54 608,19
dodatnie różnice kursowe	0,00	54 608,19
Razem przychody finansowe	120 261,79	245 148,43

4. Koszty działalności.

Koszty dla porównawczego wariantu rachunku zysków i strat:

Rodzaj kosztu	Rok	
	2011	2012
1. Amortyzacja	3 160 137,96	4 742 102,74
2. Zużycie materiałów i energii	36 641 611,00	30 034 848,32
3. Usługi obce	5 813 723,18	5 908 442,95
4. Podatki i opłaty	1 131 141,43	1 257 034,34
5. Wynagrodzenia	7 984 333,36	6 998 184,74
6. Świadczenia na rzecz pracowników	1 472 737,46	1 467 588,56
7. Pozostałe	261 074,06	384 444,51
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	176 968,79	15 368,71
Razem koszty według rodzajów	56 641 727,24	50 808 014,87

Koszty dla kalkulacyjnego wariantu rachunku zysków i strat:

Rodzaj kosztu	Rok	
	2011	2012
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	176 968,79	15 368,71
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39 115 939,43	36 136 663,09

III. Koszty sprzedaży	3 587 825,81	3 236 252,08
IV. Koszty ogólnego zarządu	6 260 425,56	7 217 966,66
Razem koszty działalności operacyjnej	49 141 159,59	46 606 250,54

5. Pozostałe koszty operacyjne.

Rodzaj kosztu	Rok	
	2011	2012
E I - Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	26 618,02
E II - Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
E III - Inne koszty operacyjne, w tym:	10 447 491,28	419 630,43
Utworzone rezerwy (z tytułu):	197 133,09	129 528,60
zaległe urlopy	70 687,01	102 456,57
odprawy emerytalne	22 304,14	0,00
należności	104 141,94	27 072,03
Pozostałe, w tym:	10 250 358,19	290 101,83
koszty windykacji należności	0,00	5 845,00
koszty roku poprzedniego	0,00	2 844,42
inne koszty	14 591,58	14 859,71
koszty egzekucyjne	202 536,75	89 898,24
opłaty sądowe	47 149,62	13 920,85
korekta rozliczenia VAT	83 414,22	0,00
likwidacja wnip	0,00	8 464,58
leasing zwrotny nieruchomości	9 588 971,89	0,00
składki członkowskie	24 180,00	0,00
opłaty związane z uczestnictwem na NewConnect	114 224,73	78 044,88
wykup środków trwałych z leasingu - nieumorzona wartość	74 721,95	47 916,01
koszty uznanej reklamacji		7 449,70
niedobory inwentaryzacyjne niezawinione	97 446,03	17 480,06
opłaty administracyjne umów leasingowych	3 121,42	3 378,38
Razem przychody finansowe	10 447 491,28	446 248,45

6. Koszty finansowe

Rodzaj kosztu	Rok	
	2011	2012
H I - Odsetki, w tym:	3 347 056,70	5 309 137,11

od kredytów i pożyczek	771 089,34	0,00
odsetki od obligacji	1 449 300,30	4 038 850,24
pozostałe	1 126 667,06	1 270 286,87
H IV - Inne, w tym:	537 404,97	1 312 612,94
koszty obsługi faktoringu	284 465,73	247 528,91
prowizja od sprzedaży obligacji	181 306,05	1 059 351,93
prowizja od kredytu	8 000,00	0,00
prowizja za windykację należności	0,00	5 432,10
koszty sprzedaży wierzytelności	0,00	300,00
ujemne różnice kursowe	63 633,19	0,00
Razem koszty finansowe	3 884 461,67	6 621 750,05

7. Zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

8. Rozliczenie głównych tytułów różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto.

Treść	Rok	
	2011	2012
1. Zysk brutto	2 197 053,74	889 136,98
2. Dochody wyłączone spod opodatkowania (-)	363 009,57	1 870 307,23
rozliczenie dofinansowania do zakupu środków trwałych	187 166,83	761 638,84
rozwiązanie rezerw	122 596,18	74 983,83
nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości		827 028,22
różnice kursowe z wyceny bilansowej		37 656,34
naliczone odsetki na dzień bilansowy	53 246,56	169 000,00
3. Przychody księgowe nie wliczone do podstawy opodatkowania (-)	7 443 254,00	0,00
a) naliczone odsetki		
b) naliczone dodatnie różnice kursowe		
c) nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości	7 443 254,00	
4. Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)	0,00	0,00
5. Koszty księgowe trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	1 335 691,86	999 557,71
a) odsetki ustawowe dla budżetu	373 955,63	126 518,80
b) wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu - inne	35 378,25	10 255,63
c) wydatki na reprezentację	25 578,51	40 804,67
d) koszty egzekucyjne	202 536,75	89 898,24
e) amortyzacja nie stanowiąca kosztu podatkowego	698 242,72	732 080,37

6. Koszty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	1 974 870,50	2 400 212,63
a) naliczone odsetki	1 490 715,07	1 706 327,20
b) naliczone ujemne różnice kursowe	13 861,16	-14 044,12
c) niewypłacone wynagrodzenia i nie zapłacone składki ZUS	344 747,46	563 580,95
d) naliczone koszty - rezerwy	125 546,81	144 348,60
7. Koszty podatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodu, ale nie ujęte w księgach	7 552 130,07	6 193 831,51
a) wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS z lat ubiegłych	446 944,26	344 747,46
b) różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	2 846 648,53	3 531 684,20
c) zrealizowane odsetki z lat ubiegłych	65 207,64	1 490 715,07
d) zapłacone raty leasingowe	4 175 929,64	808 184,78
e) pozostałe	17 400,00	18 500,00
8. Darowizny uzyskane podatkowo (-)		
9. Część straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	2 935 239,45	0,00
10. Ulga inwestycyjna (-)	0,00	0,00
11. Inne	0,00	0,00
12. Podstawa opodatkowania	2 100 491,01	-3 775 231,42
13. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie	399 094,00	

Różnica pomiędzy wykazanym w rachunku zysków i strat zyskiem brutto a zyskiem netto w kwocie (-) 73 791,57 wynika z wyliczenia odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2012r. Podatek dochodowy bieżący nie wystąpił.

9. Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Zobowiązania	Stan początkowy	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan końcowy
1. Aktywo na odroczonego podatek dochodowy	1 356 425,99	1 313 711,00		522 361,64	2 147 775,35
2. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 696 783,68	853 392,25		135 834,46	2 414 341,47

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

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012
badania sprawozdania finansowego	24 700,00
pozostałe usługi – badanie i opinia danych finansowych do prospektu	61 290,00
RAZEM	85 990,00

11. Transakcje z podmiotami zagranicznymi

Wartość przychodów i kosztów wyrażonych w walutach obcych była wyceniana w walucie polskiej według ogłaszanego średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji

IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

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

Treść	stan na	stan na	Zmiany
	31.12.2011	31.12.2012	(+), (-)
	PLN	PLN	PLN
1. Środki pieniężne w kasie	7 369,35	27 487,70	20 118,35
			0,00
2. Środki pieniężne w banku, w tym:	7 167 880,73	390 344,21	-6 777 536,52
a) rachunek bieżący PLN	6 994 583,39	363 251,20	-6 631 332,19
			0,00
			0,00
3. Inne środki pieniężne, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) środki w drodze			0,00
b) weksle			0,00
c) czeki obce			0,00
			0,00
Razem	7 175 250,08	417 831,91	-6 757 418,17

2. Przepływy pieniężne wg rodzajów działalności.

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 768 773,80	13 667 359,03
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 421 236,70	-21 384 212,19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 198 076,97	959 434,99
Przepływy pieniężne netto razem	7 008 066,47	-6 757 418,17

3. Inne objaśnienia.

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

A II 3 - Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone 4 895 947,25

Pozycja obejmuje zapłacone odsetki od kredytów w kwocie 9 150,18 oraz umów leasingowych 847 946,83, ujętych na koncie 755-1-2-2 i 755-1-2-3 oraz odsetek od obligacji, ujętych na koncie 271-2 w kwocie 4 038 850,24 które w rachunku przepływów pieniężnych zostały przeniesione z działalności operacyjnej do finansowej.

A II 4 - Zysk/strata z działalności inwestycyjnej (-) 93 605,54

Pozycja zawiera nadwyżki inwentaryzacyjne ujęte na koncie 760-5 Inne przychody operacyjne w kwocie (-) 111 085,60 oraz niezawinione niedobory inwentaryzacyjne w kwocie 17 480,06 ujęte na koncie 765-5 Inne koszty operacyjne.

A II 10 - Inne korekty 30 264,17

Pozycja obejmuje pozostałe tytuły, nie wymienione w pozycji 1-9. Podstawową pozycją są naliczone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki w kwocie 169 000,00

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

B I 1 - Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych 760 642,27

Pozycja obejmuje przychody ze sprzedaży ujęte na kontach 766-1 jako przychody ze zbycia aktywów trwałych.

B II 1 - Nabycie wartości niematerialnych i prawnych 21 173 894,46

W tej pozycji ujęte są poniesione w 2012 roku nakłady inwestycyjne na nabycie i wytworzenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, ujęte na kontach 080 i 081

B II 4 - Inne wydatki inwestycyjne 970 960,00

Pozycja obejmuje przekazane zaliczki na budowę środków trwałych w kwocie 970 960,00, ujęte na koncie 304

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

C I 3 - Emisja dłużnych papierów wartościowych 9 000 000,00

Kwota dotyczy otrzymanego w 2012 roku wpływu z emisji obligacji serii C, ujętego na koncie 271-2

C II 4 - Spłata kredytów i pożyczek 1 200 000,00

Powyższa kwota obejmuje wartość spłaconego kredytu obrotowego, dokonanego w 2012 roku, ujęte na kontach 138-2-3 jako krótkoterminowe.

C II 7 - Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingowych 2 176 321,04

W tej pozycji ujęte są dokonane spłaty rat kapitałowych z tytułu zawartych umów leasingowych, ujęte na koncie 244 Rozrachunki krótkoterminowe z tytułu umów leasingowych.

C II 8 - Odsetki 4 664 243,97

Są to zapłacone w bieżącym roku odsetki z tytułu zawartych umów kredytowych i leasingowych oraz wypłaconych odsetek od obligacji, przeniesione z części operacyjnej przepływów.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE.

1. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Średnia liczba zatrudnionych 2012	W tym		Średnia liczba zatrudnionych 2011	W tym	
		kobiety	mężczyźni		kobiety	mężczyźni
1. pracownicy ogółem, w tym:	225	36	189	217	37	180
a) pracownicy umysłowi	59	18	41	48	22	26
b) pracownicy fizyczni	166	18	148	169	15	154
2. uczniowie						
3. osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	2	1	1	2	1	1

2. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych.

Wynagradzani	Wynagrodzenia	Wypłaty z zysku
1. Członkowie Zarządu	296 945,00	
2. Członkowie Rad Nadzorczych	45 600,00	
Ogółem wypłaty	342 545,00	

3. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych.

Pożyczki	Zarząd	Organy nadzorcze
1. Stan na początek roku	0,00	
2. Udzielone w roku	580 000,00	
3. Spłacone w roku	0,00	
Stan na koniec roku	580 000,00	

4. Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Transakcja	Spółka	Kwota
wynajem pomieszczeń biurowych	Prescott SA	2 040,00
dzierżawa wózka widłowego	Prescott SA	36 000,00
prace budowlane	Prescott SA	3 563 442,70
sprzedaż wyrobów	Prescott SA	3 497 558,00
Razem		7 099 040,70

Chełm, 2013-04-26

Główny Księgowy

Główny Księgowy
Zbigniew Potocki

Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU
Grzegorz Pleskot