

Aneks NR 5
do prospektu emisyjnego SCO-PAK SA
zatwierdzonego przez KNF w dniu 13 czerwca 2012 roku.

Niniejszy Aneks nr 5 został sporządzony w związku z publikacją raportu okresowego za III kwartał 2012 roku.

Odwołania do stron odnoszą się do prospektu emisyjnego SCO-PAK SA opublikowanego w dniu 19 czerwca 2012 roku na stronach internetowych Emitenta www.scopak.com.pl oraz Oferującego www.bossa.pl

Nr strony i punkt prospektu

Str. 17 i nast. pkt 1.11. Wybrane informacje finansowe Emitenta, Podsumowanie

Było:

(...)

Tabela nr 9 Wybrane dane finansowe Emitenta – bilans za I i II kwartał 2012 (w tys. zł)

Wybrane dane finansowe - bilans	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2011
kapitał własny	39 065	39 005	39 074	39 564
należności długoterminowe	0	0	127	0
należności krótkoterminowe	17 014	13 129	17 636	12 186
środki pieniężne	3 427	7 175	1 644	153
zobowiązania długoterminowe	40 289	40 289	40 289	14 567
zobowiązania krótkoterminowe	22 293	20 077	23 944	19 304

Źródło: Emitent

Tabela nr 10 Wybrane dane finansowe Emitenta – rachunek zysków i strat za I i II kwartał 2012 (w tys. zł)

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.04.2012 - 30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011
amortyzacja	1 187	3 160	1 172	794
przychody netto ze sprzedaży	15 486	54 270	15 672	15 808
zysk/strata na sprzedaży	1 032	5 129	1 091	1 047
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 345	5 961	1 398	1 090
zysk/strata na brutto	72	2 197	-3	730
zysk/strata na netto	72	781	-3	730

Źródło: Emitent

Śródroczne informacje finansowe w formie raportu kwartalnego za I i II kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i nie były badane przez biegłego rewidenta.

Dodano:

Uzupełniono tabele o dane finansowe za III kwartał 2012 roku:

Tabela nr 9 Wybrane dane finansowe Emitenta – bilans za I, II i III kwartał 2012 (w tys. zł)

Wybrane dane finansowe - bilans	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2011	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011
kapitał własny	39 065	39 005	39 074	39 564	39 222	39 723
należności długoterminowe	0	0	127	0	127	0
należności krótkoterminowe	17 014	13 129	17 636	12 186	16 087	13 631
środki pieniężne	3 427	7 175	1 644	153	3 108	6 061
zobowiązania długoterminowe	40 289	40 289	40 289	14 567	40 289	30 417
zobowiązania krótkoterminowe	22 293	20 077	23 944	19 304	31 395	15 693

Źródło: Emitent

Tabela nr 10 Wybrane dane finansowe Emitenta – rachunek zysków i strat za I, II i III kwartał 2012 (w tys. zł)

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.04.2012 - 30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011
amortyzacja	1 187	3 160	1 172	794	1 196	762

przychody netto ze sprzedaży	15 486	54 270	15 672	15 808	13 280	16 809
zysk/strata na sprzedaży	1 032	5 129	1 091	1 047	1 670	1 209
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 345	5 961	1 398	1 090	2 013	1 447
zysk/strata na brutto	72	2 197	-3	730	148	160
zysk/strata na netto	72	781	-3	730	148	160

Źródło: Emitent

Śródroczne informacje finansowe w formie raportu kwartalnego za I, II i III kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i nie były badane przez biegłego rewidenta.

Nr strony i punkt prospektu

Str. 37 i nast., pkt 3.2. W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym wybranych śródrocznych informacji finansowych, należy w nim także zamieścić porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawienia porównywanych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec poprzedniego roku, Dokument Rejestracyjny

Było:

Tabela nr 2 Wybrane dane finansowe Emitenta – bilans za I i II kwartał 2012 (w tys. zł)

Wybrane dane finansowe - bilans	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2011
kapitał własny	39 065	39 005	39 074	39 564
należności długoterminowe	0	0	127	0
należności krótkoterminowe	17 014	13 129	17 636	12 186
środki pieniężne	3 427	7 175	1 644	153
zobowiązania długoterminowe	40 289	40 289	40 289	14 567
zobowiązania krótkoterminowe	22 293	20 077	23 944	19 304

Źródło: Emitent

Tabela nr 3 Wybrane dane finansowe Emitenta – rachunek zysków i strat za I i II kwartał 2012 (w tys. zł)

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.04.2012 - 30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011
amortyzacja	1 187	3 160	1 172	794
przychody netto ze sprzedaży	15 486	54 270	15 672	15 808
zysk/strata na sprzedaży	1 032	5 129	1 091	1 047
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 345	5 961	1 398	1 090
zysk/strata na brutto	72	2 197	-3	730
zysk/strata na netto	72	781	-3	730

Źródło: Emitent

Śródroczne informacje finansowe w formie raportu kwartalnego za I i II kwartał 2012 roku zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i nie były badane przez biegłego rewidenta.

(...)

Dodano:

Uzupełniono table o dane finansowe za III kwartał 2012 roku:

Tabela nr 2 Wybrane dane finansowe Emitenta – bilans za I, II i III kwartał 2012 (w tys. zł)

Wybrane dane finansowe - bilans	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2011	stan na 30.09.2012	stan na 30.09.2011
kapitał własny	39 065	39 005	39 074	39 564	39 222	39 723
należności długoterminowe	0	0	127	0	127	0
należności krótkoterminowe	17 014	13 129	17 636	12 186	16 087	13 631
środki pieniężne	3 427	7 175	1 644	153	3 108	6 061
zobowiązania długoterminowe	40 289	40 289	40 289	14 567	40 289	30 417
zobowiązania krótkoterminowe	22 293	20 077	23 944	19 304	31 395	15 693

Źródło: Emitent

Tabela nr 3 Wybrane dane finansowe Emitenta – rachunek zysków i strat za I, II i III kwartał 2012 (w tys. zł)

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.04.2012 - 30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011
amortyzacja	1 187	3 160	1 172	794	1 196	762
przychody netto ze sprzedaży	15 486	54 270	15 672	15 808	13 280	16 809
zysk/strata na sprzedaży	1 032	5 129	1 091	1 047	1 670	1 209
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 345	5 961	1 398	1 090	2 013	1 447
zysk/strata na brutto	72	2 197	-3	730	148	160
zysk/strata na netto	72	781	-3	730	148	160

Źródło: Emitent

Śródroczne informacje finansowe w formie raportu kwartalnego za I, II i III kwartał 2012 roku zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i nie były badane przez biegłego rewidenta.

(...)

Nr strony i punkt prospektu**Str. 76, pkt 9.1.1 Aktywa, Dokument Rejestracyjny****Było:**

(...)

Tabela nr 19 Wybrane pozycje bilansu Emitenta za I i II kwartał 2012 (w tys. zł) – aktywa

Wybrane pozycje bilansu - aktywa	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011
należności długoterminowe	0	0	0
należności krótkoterminowe	17 014	17 014	13 129
środki pieniężne	3 427	3 427	7 175

Źródło: Emitent

(...)

Dodano:**Uzupełniono tabele o dane finansowe za III kwartał 2012 roku:**

(...)

Tabela nr 19 Wybrane pozycje bilansu Emitenta za I, II i III kwartał 2012 (w tys. zł) – aktywa

Wybrane pozycje bilansu - aktywa	30.09.2012	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011
należności długoterminowe	127	0	0	0
należności krótkoterminowe	16 087	17 014	17 014	13 129
środki pieniężne	3 108	3 427	3 427	7 175

Źródło: Emitent

Nr strony i punkt prospektu**Str. 77, pkt 9.1.2 Pasywa, Dokument Rejestracyjny****Było:**

(...)

Tabela nr 22 Wybrane pozycje bilansu Emitenta za I i II kwartał 2012 (w tys. zł) – pasywa

Wybrane pozycje bilansu - pasywa	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011
kapitał własny	39 065	39 065	39 005
zobowiązania długoterminowe	40 289	40 289	40 289
zobowiązania krótkoterminowe	22 293	22 293	20 077

Źródło: Emitent

(...)

Dodano:**Uzupełniono tabele o dane finansowe za III kwartał 2012 roku:**

(...)

Tabela nr 22 Wybrane pozycje bilansu Emitenta za I, II i III kwartał 2012 (w tys. zł) – pasywa

Wybrane pozycje bilansu - pasywa	30.09.2012	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011
kapitał własny	39 222	39 065	39 065	39 005

zobowiązania długoterminowe	40 289	40 289	40 289	40 289
zobowiązania krótkoterminowe	31 395	22 293	22 293	20 077

Źródło: Emitent
(...)

Nr strony i punkt prospektu

Str. 189, pkt 20.6 Śródroczne i inne informacje finansowe, Dokument Rejestracyjny

Było:

Akcje Emitenta są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów wartościowych w Warszawie S.A. Zgodnie z punktem 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” oraz polityką informacyjną przyjętą przez Zarząd Emitenta, 14.05.2012 roku Emitent opublikował raport okresowy za I i II kwartał 2012 roku. Okresowy raport kwartalny za I i II kwartał 2012 rok nie był badany, ani nie podlegał przeglądowi biegłego rewidenta. Poniżej zamieszczona została treść raportu okresowego Emitenta.

Śródroczne informacje finansowe Emitenta (dotyczące I i II kwartału 2012 r.) udostępnione są w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta: www.scopak.com.pl

Raport okresowy za I kwartał 2012 roku:

RAPORT kwartalny Spółki SCO-PAK SA („Emitent”) za I kwartał 2012

Publikowany zgodnie z punktem 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” oraz polityką informacyjną przyjętą przez Zarząd Emitenta

I. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe - bilans	stan na 31.03.2011	stan na 31.03.2012
kapitał własny	38 660 660,77	39 064 843,02
należności długoterminowe	0,00	0,00
należności krótkoterminowe	12 467 477,61	17 013 999,53
środki pieniężne	1 300 633,13	3 427 301,97
zobowiązania długoterminowe	14 529 564,02	40 288 516,08
zobowiązania krótkoterminowe	18 282 225,60	22 292 502,91

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012
amortyzacja	786 785,37	1 186 752,06
przychody netto ze sprzedaży	13 626 222,75	15 486 465,41
zysk/strata na sprzedaży	497 603,38	1 031 569,28
zysk/strata na działalności operacyjnej	543 675,72	1 344 865,80
zysk/strata na brutto	180 674,24	71 867,30
zysk/strata na netto	180 674,24	71 867,30

II. Komentarz Zarządu na temat czynników, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W pierwszym kwartale 2012 roku w całej branży papierniczej odnotowano znaczne spadki cen wyrobów z papieru i tektury. Spadkowi popytu towarzyszył spadek cen wyrobów. Spółka obniżyła ceny wyrobów gotowych średnio o 7 % dla tektury i opakowań oraz 10 % dla papieru. Niekorzystnym tendencjom cenowym towarzyszył znaczny i gwałtowny wzrost ceny makulatury, głównego surowca przy produkcji papieru. Na przełomie stycznia i lutego ceny makulatury wzrosły o średnio 200 zł za tonę z poziomu 300-350 zł/t w grudniu 2011 roku do 500-550 zł/t w lutym 2012 roku. Nadal odczuwalny był wysoki poziom cen paliw. Niekorzystne tendencje rynkowe miały istotny wpływ na rentowność sprzedaży Spółki.

W pierwszym kwartale 2012 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 71,9 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 180,7 tys. zł. Zysk operacyjny wyniósł 1 344,8 tys. zł i wzrósł w stosunku do pierwszego kwartału 2011 roku o 147,5 %.

Spółka zwiększyła sprzedaż wyrobów gotowych o 13,97 % z 13 626,2 tys. zł za pierwszy kwartał 2011 roku do 15 486,5 tys. zł za pierwszy kwartał 2012 roku.

III. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

W pierwszym kwartale Spółka podjęła działania mające na celu pozyskanie nowych klientów oraz zwiększenie udziału sprzedaży wyrobów z tektury oraz opakowań w całości obrotów. Wyroby te charakteryzują się wyższą marżowością w stosunku do pozostałych wyrobów Spółki.

Spółka w pierwszym kwartale 2012 roku kontynuowała działania związane z inwestycją w elektrociepłownię w zakładzie w Orchówku. Dokonano przeglądu przedmontażowego turbozespołu. Ukończono wstępne prace budowlane pod turbinę. Zdemontowano i przetransportowano do Zakładu w Orchówku większość elementów turbozespołu i kotła wraz z osprzętem. Podpisano umowy związane z pracami projektowymi.

Spółka zawarła również umowę na wykonanie instalacji części biologicznej oczyszczalni ścieków przemysłowych z odwodnieniem powstałych osadów, w zakładzie produkcji papieru w Orchówku. Planowane nakłady inwestycyjne to 2,4 mln zł. Spółka zamierza sfinansować inwestycję w formie leasingu.

W styczniu 2012 roku został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego, w celu zatwierdzenia, Prospekt Emisyjny Spółki. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie akcji zwykłych, na okaziciela serii B i C Emitenta do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz finansowych.

Biorąc pod uwagę wyniki finansowe osiągnięte pierwszy kwartał 2012 roku, pomimo osiągnięcia niższych parametrów niż planowane, Zarząd Spółki podtrzymuje prognozy wyniku finansowego za 2012 rok.

V. Oświadczenie Zarządu.

Zarząd SCO-PAK SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Spółki oraz wynik finansowy.

Raport okresowy za II kwartał 2012 roku:

RAPORT kwartalny Spółki SCO-PAK SA („Emitent”) za II kwartał 2012

Publikowany zgodnie z punktem 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” oraz polityką informacyjną przyjętą przez Zarząd Emitenta

I. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe - bilans	stan na 30.06.2011	stan na 30.06.2012
kapitał własny	39 563 560,00	39 073 862,72
należności długoterminowe	0,00	127 000,00
należności krótkoterminowe	12 186 470,47	17 635 918,90
środki pieniężne	152 771,57	1 643 726,75
zobowiązania długoterminowe	14 566 733,39	40 288 516,08
zobowiązania krótkoterminowe	19 303 831,03	23 944 347,04

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.04.2011 - 30.06.2011	01.04.2012 - 30.06.2012
amortyzacja	794 106,94	1 172 008,41
przychody netto ze sprzedaży	15 808 128,92	15 671 638,34
zysk/strata na sprzedaży	1 046 592,33	1 090 801,89
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 089 897,44	1 398 046,72
zysk/strata na brutto	730 021,36	-2 693,49
zysk/strata na netto	730 021,36	-2 693,49

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012
amortyzacja	1 580 892,31	2 358 760,47
przychody netto ze sprzedaży	29 434 351,67	31 158 103,75
zysk/strata na sprzedaży	1 544 195,71	2 122 371,17
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 633 573,16	2 742 912,52

zysk/strata na brutto	910 695,60	69 173,81
zysk/strata na netto	910 695,60	69 73,81

II. Komentarz Zarządu na temat czynników, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W pierwszym półroczu 2012 roku w całej branży papierniczej odnotowano znaczne spadki cen wyrobów z papieru i tektury. Spółka również obniżyła ceny wyrobów gotowych średnio o około 10% w stosunku do cen z końca 2011 roku. Niekorzystnym tendencjom cenowym towarzyszył znaczny i gwałtowny wzrost ceny makulatury, głównego surowca przy produkcji papieru. Ceny makulatury wzrosły o średnio 250 zł za tonę z poziomu 300-350 zł/t w grudniu 2011 roku do 550-600 zł/t w kwietniu 2012 roku. Odczuwalny był również wysoki poziom cen paliw. Niekorzystne tendencje rynkowe miały istotny wpływ na rentowność sprzedaży Spółki.

W pierwszym półroczu 2012 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 69,2 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 910,7 tys. zł. Zysk operacyjny wyniósł 2 743,0 tys. zł i wzrósł w stosunku do pierwszego półrocza 2011 roku o 67,9 %. Spółka zwiększyła sprzedaż wyrobów gotowych o 5,9 % z 29 434,3 tys. zł za pierwsze półrocze 2011 roku do 31 158,1 tys. zł za pierwsze półrocze 2012 roku.

Za drugi kwartał 2012 roku Spółka wykazała stratę brutto w kwocie 2,7 tys. zł, przy osiągniętym zysku brutto za analogiczny okres ubiegłego roku w kwocie 730,0 tys. zł. Zysk operacyjny za drugi kwartał wyniósł 1 398,0 tys. zł, co oznacza wzrost o 28,3% w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Przychody ze sprzedaży wyrobów w drugim półroczu wyniosły 15 671,6 tys. zł co w porównaniu z drugim kwartałem 2011 roku oznacza spadek o 136,5 tys. zł.

III. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W pierwszym półroczu 2012 Spółka podjęła działania mające na celu pozyskanie nowych klientów oraz zwiększenie udziału sprzedaży wyrobów z tektury oraz opakowań w całości obrotów. Wyroby te charakteryzują się wyższą marżowością w stosunku do pozostałych wyrobów Spółki. Równocześnie Zarząd Spółki podjął decyzje o ograniczeniu sprzedaży papieru i ograniczeniu się w jego produkcji do zaspokojenia potrzeb własnego zakładu produkcyjnego.

Spółka w pierwszym półroczu 2012 roku kontynuowała działania związane z inwestycją w elektrociepłownię w zakładzie w Orchówku. Ukończono wstępne prace budowlane pod turbinę. Zdemonstrowano i przetransportowano do Zakładu w Orchówku elementy turbosespołu i kotła wraz z osprzętem. Trwają prace budowlano-montażowe.

Spółka zawarła również umowę na wykonanie instalacji części biologicznej oczyszczalni ścieków przemysłowych z odwodnieniem powstałych osadów, w zakładzie produkcji papieru w Orchówku. Planowane nakłady inwestycyjne to 2,4 mln zł. Prace budowlano-montażowe są w toku.

W wyniku przeprowadzonych prac modernizacyjnych linii do produkcji tektury i opakowań zwiększyły się moce produkcyjne Spółki, co przełożyło się na wielkość produkcji i sprzedaży w tym asortymencie. Produkcja za I półrocze 2012 zwiększyła się o 3 352 tys. metrów kwadratowych a wartość sprzedaży o 3 334,5 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

W czerwcu 2012 roku został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego Prospekt Emisyjny Spółki. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie akcji zwykłych, na okaziciela serii B i C Emitenta do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W lipcu 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 9.000 obligacji serii C na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.000.000 złotych z terminem wykupu 25 czerwca 2013 roku.

Cel emisji został ustalony w taki sposób, że:

- kwota nie większa niż 5.500.000,00 zł – 6.500.000,00 zł będzie wydatkowana na zamknięcie prowadzonej przez Spółkę inwestycji polegającej na budowie elektrociepłowni,
- kwota nie większa niż 1.000.000,00 zł – 1.500.000,00 zł będzie wydatkowana na zamknięcie prowadzonej przez Spółkę inwestycji polegającej na budowie oczyszczalni ścieków,
- kwota nie większa niż 1.000.000,00 zł – 2.500.000,00 zł będzie wykorzystana przez Spółkę na środki obrotowe.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz finansowych

Na podstawie raportu nr 68/2011 z dnia 30 grudnia 2011 roku prognozy finansowe Spółki na rok 2012 wynoszą:

- ✓ Przychody – 89,1 mln zł
- ✓ Zysk operacyjny (EBIT) – 12,9 mln zł

W ocenie Zarządu przy założeniu prowadzenia działań inwestycyjnych oraz szybko postępującym procesie rozwoju produktowego prognozy wyników na rok 2012 mogą zostać zrealizowane. Zarząd pragnie podkreślić, że kluczowe dla określenia możliwości zrealizowania prognoz na rok 2012 będą wyniki po IV kwartale bieżącego roku.

V. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 30.06.2012r.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VI. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VII. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30.06.2012r. co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

W strukturze kapitału jedynym podmiotem wykazującym co najmniej 5% udziału głosów w walnym zgromadzeniu jest spółka PRESCOTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Chełmie posiadająca 51,58 % ogólnej liczby głosów.

VIII. Oświadczenie Zarządu

Zarząd SCO-PAK SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Spółki oraz wynik finansowy.

Dodano:

Uzupełniono tabelę o dane finansowe za III kwartał 2012 roku:

Akcje Emitenta są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów wartościowych w Warszawie S.A. Zgodnie z punktem 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” oraz polityką informacyjną przyjętą przez Zarząd Emitenta, 14.05.2012 roku Emitent opublikował raport okresowy za I i II kwartał 2012 roku. Okresowy raport kwartalny za I i II kwartał 2012 rok nie był badany, ani nie podlegał przeglądowi biegłego rewidenta. Poniżej zamieszczona została treść raportu okresowego Emitenta.

Śródroczne informacje finansowe Emitenta (dotyczące I i II kwartału 2012 r.) udostępnione są w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta: www.scopak.com.pl

Raport okresowy za I kwartał 2012 roku:

**RAPORT kwartalny
Spółki SCO-PAK SA („Emitent”)
za I kwartał 2012**

Publikowany zgodnie z punktem 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” oraz polityką informacyjną przyjętą przez Zarząd Emitenta

VI. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe - bilans	stan na 31.03.2011	stan na 31.03.2012
kapitał własny	38 660 660,77	39 064 843,02
należności długoterminowe	0,00	0,00
należności krótkoterminowe	12 467 477,61	17 013 999,53
środki pieniężne	1 300 633,13	3 427 301,97
zobowiązania długoterminowe	14 529 564,02	40 288 516,08
zobowiązania krótkoterminowe	18 282 225,60	22 292 502,91

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012
amortyzacja	786 785,37	1 186 752,06
przychody netto ze sprzedaży	13 626 222,75	15 486 465,41
zysk/strata na sprzedaży	497 603,38	1 031 569,28
zysk/strata na działalności operacyjnej	543 675,72	1 344 865,80
zysk/strata na brutto	180 674,24	71 867,30
zysk/strata na netto	180 674,24	71 867,30

VII. Komentarz Zarządu na temat czynników, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W pierwszym kwartale 2012 roku w całej branży papierniczej odnotowano znaczne spadki cen wyrobów z papieru i tektury. Spadkowi popytu towarzyszył spadek cen wyrobów. Spółka obniżyła ceny wyrobów gotowych średnio o 7 % dla tektury i opakowań oraz 10 % dla papieru. Niekorzystnym tendencjom cenowym towarzyszył znaczny i gwałtowny wzrost ceny

makulatury, głównego surowca przy produkcji papieru. Na przełomie stycznia i lutego ceny makulatury wzrosły o średnio 200 zł za tonę z poziomu 300-350 zł/t w grudniu 2011 roku do 500-550 zł/t w lutym 2012 roku. Nadal odczuwalny był wysoki poziom cen paliw. Niekorzystne tendencje rynkowe miały istotny wpływ na rentowność sprzedaży Spółki.

W pierwszym kwartale 2012 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 71,9 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 180,7 tys. zł. Zysk operacyjny wyniósł 1 344,8 tys. zł i wzrósł w stosunku do pierwszego kwartału 2011 roku o 147,5 %.

Spółka zwiększyła sprzedaż wyrobów gotowych o 13,97 % z 13 626,2 tys. zł za pierwszy kwartał 2011 roku do 15 486,5 tys. zł za pierwszy kwartał 2012 roku.

VIII. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

W pierwszym kwartale Spółka podjęła działania mające na celu pozyskanie nowych klientów oraz zwiększenie udziału sprzedaży wyrobów z tektury oraz opakowań w całości obrotów. Wyroby te charakteryzują się wyższą marżowością w stosunku do pozostałych wyrobów Spółki.

Spółka w pierwszym kwartale 2012 roku kontynuowała działania związane z inwestycją w elektrociepłownię w zakładzie w Orchówku. Dokonano przeglądu przed montażowego turbozespołu. Ukończono wstępne prace budowlane pod turbinę. Zdemontowano i przetransportowano do Zakładu w Orchówku większość elementów turbozespołu i kotła wraz z osprzętem. Podpisano umowy związane z pracami projektowymi.

Spółka zawarła również umowę na wykonanie instalacji części biologicznej oczyszczalni ścieków przemysłowych z odwodnieniem powstałych osadów, w zakładzie produkcji papieru w Orchówku. Planowane nakłady inwestycyjne to 2,4 mln zł. Spółka zamierza sfinansować inwestycję w formie leasingu.

W styczniu 2012 roku został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego, w celu zatwierdzenia, Prospekt Emisyjny Spółki. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie akcji zwykłych, na okaziciela serii B i C Emitenta do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

IX. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz finansowych.

Biorąc pod uwagę wyniki finansowe osiągnięte pierwszy kwartał 2012 roku, pomimo osiągnięcia niższych parametrów niż planowane, Zarząd Spółki podtrzymuje prognozy wyniku finansowego za 2012 rok.

X. Oświadczenie Zarządu.

Zarząd SCO-PAK SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Spółki oraz wynik finansowy.

Raport okresowy za II kwartał 2012 roku:

RAPORT kwartalny Spółki SCO-PAK SA („Emitent”) za II kwartał 2012

Publikowany zgodnie z punktem 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” oraz polityką informacyjną przyjętą przez Zarząd Emitenta

IX. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe - bilans	stan na 30.06.2011	stan na 30.06.2012
kapitał własny	39 563 560,00	39 073 862,72
należności długoterminowe	0,00	127 000,00
należności krótkoterminowe	12 186 470,47	17 635 918,90
środki pieniężne	152 771,57	1 643 726,75
zobowiązania długoterminowe	14 566 733,39	40 288 516,08
zobowiązania krótkoterminowe	19 303 831,03	23 944 347,04

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.04.2011 - 30.06.2011	01.04.2012 - 30.06.2012
amortyzacja	794 106,94	1 172 008,41
przychody netto ze sprzedaży	15 808 128,92	15 671 638,34
zysk/strata na sprzedaży	1 046 592,33	1 090 801,89
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 089 897,44	1 398 046,72
zysk/strata na brutto	730 021,36	-2 693,49
zysk/strata na netto	730 021,36	-2 693,49

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012
amortyzacja	1 580 892,31	2 358 760,47
przychody netto ze sprzedaży	29 434 351,67	31 158 103,75
zysk/strata na sprzedaży	1 544 195,71	2 122 371,17
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 633 573,16	2 742 912,52
zysk/strata na brutto	910 695,60	69 173,81
zysk/strata na netto	910 695,60	70 73,81

X. Komentarz Zarządu na temat czynników, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W pierwszym półroczu 2012 roku w całej branży papierniczej odnotowano znaczne spadki cen wyrobów z papieru i tektury. Spółka również obniżyła ceny wyrobów gotowych średnio o około 10% w stosunku do cen z końca 2011 roku. Niekorzystnym tendencjom cenowym towarzyszył znaczny i gwałtowny wzrost ceny makulatury, głównego surowca przy produkcji papieru. Ceny makulatury wzrosły o średnio 250 zł za tonę z poziomu 300-350 zł/t w grudniu 2011 roku do 550-600 zł/t w kwietniu 2012 roku. Odczuwalny był również wysoki poziom cen paliw. Niekorzystne tendencje rynkowe miały istotny wpływ na rentowność sprzedaży Spółki.

W pierwszym półroczu 2012 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 69,2 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 910,7 tys. zł. Zysk operacyjny wyniósł 2 743,0 tys. zł i wzrósł w stosunku do pierwszego półrocza 2011 roku o 67,9 %. Spółka zwiększyła sprzedaż wyrobów gotowych o 5,9 % z 29 434,3 tys. zł za pierwsze półrocze 2011 roku do 31 158,1 tys. zł za pierwsze półrocze 2012 roku.

Za drugi kwartał 2012 roku Spółka wykazała stratę brutto w kwocie 2,7 tys. zł, przy osiągniętym zysku brutto za analogiczny okres ubiegłego roku w kwocie 730,0 tys. zł. Zysk operacyjny za drugi kwartał wyniósł 1 398,0 tys. zł, co oznacza wzrost o 28,3% w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Przychody ze sprzedaży wyrobów w drugim półroczu wyniosły 15 671,6 tys. zł co w porównaniu z drugim kwartałem 2011 roku oznacza spadek o 136,5 tys. zł.

XI. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W pierwszym półroczu 2012 Spółka podjęła działania mające na celu pozyskanie nowych klientów oraz zwiększenie udziału sprzedaży wyrobów z tektury oraz opakowań w całości obrotów. Wyroby te charakteryzują się wyższą marżowością w stosunku do pozostałych wyrobów Spółki. Równocześnie Zarząd Spółki podjął decyzje o ograniczeniu sprzedaży papieru i ograniczeniu się w jego produkcji do zaspokojenia potrzeb własnego zakładu produkcyjnego.

Spółka w pierwszym półroczu 2012 roku kontynuowała działania związane z inwestycją w elektrociepłownię w zakładzie w Orchówku. Ukończono wstępne prace budowlane pod turbinę. Zdemonstrowano i przetransportowano do Zakładu w Orchówku elementy turbosespołu i kotła wraz z osprzętem. Trwają prace budowlano-montażowe.

Spółka zawarła również umowę na wykonanie instalacji części biologicznej oczyszczalni ścieków przemysłowych z odwodnieniem powstałych osadów, w zakładzie produkcji papieru w Orchówku. Planowane nakłady inwestycyjne to 2,4 mln zł. Prace budowlano-montażowe są w toku.

W wyniku przeprowadzonych prac modernizacyjnych linii do produkcji tektury i opakowań zwiększyły się moce produkcyjne Spółki, co przełożyło się na wielkość produkcji i sprzedaży w tym asortymencie. Produkcja za I półrocze 2012 zwiększyła się o 3 352 tys. metrów kwadratowych a wartość sprzedaży o 3 334,5 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

W czerwcu 2012 roku został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego Prospekt Emisyjny Spółki. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie akcji zwykłych, na okaziciela serii B i C Emitenta do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W lipcu 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 9.000 obligacji serii C na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.000.000 złotych z terminem wykupu 25 czerwca 2013 roku.

Cel emisji został ustalony w taki sposób, że:

- kwota nie większa niż 5.500.000,00 zł – 6.500.000,00 zł będzie wydatkowana na zamknięcie prowadzonej przez Spółkę inwestycji polegającej na budowie elektrociepłowni,
- kwota nie większa niż 1.000.000,00 zł – 1.500.000,00 zł będzie wydatkowana na zamknięcie prowadzonej przez Spółkę inwestycji polegającej na budowie oczyszczalni ścieków,
- kwota nie większa niż 1.000.000,00 zł – 2.500.000,00 zł będzie wykorzystana przez Spółkę na środki obrotowe.

XII. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz finansowych

Na podstawie raportu nr 68/2011 z dnia 30 grudnia 2011 roku prognozy finansowe Spółki na rok 2012 wynoszą:

- ✓ Przychody – 89,1 mln zł
- ✓ Zysk operacyjny (EBIT) – 12,9 mln zł

W ocenie Zarządu przy założeniu prowadzenia działań inwestycyjnych oraz szybko postępującym procesie rozwoju produktowego prognozy wyników na rok 2012 mogą zostać zrealizowane. Zarząd pragnie podkreślić, że kluczowe dla określenia możliwości zrealizowania prognoz na rok 2012 będą wyniki po IV kwartale bieżącego roku.

XIII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 30.06.2012r.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

XIV. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

XV. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30.06.2012r. co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

W strukturze kapitału jedynym podmiotem wykazującym co najmniej 5% udział głosów w walnym zgromadzeniu jest spółka PRESCOTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Chełmie posiadająca 51,58 % ogólnej liczby głosów.

XVI. Oświadczenie Zarządu

Zarząd SCO-PAK SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Spółki oraz wynik finansowy.

Raport okresowy za III kwartał 2012 roku:

RAPORT kwartalny Spółki SCO-PAK SA („Emitent”) za III kwartał 2012

Publikowany zgodnie z punktem 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” oraz polityką informacyjną przyjętą przez Zarząd Emitenta

I. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe - bilans	stan na 30.09.2011	stan na 30.09.2012
kapitał własny	39 723 160,39	39 221 769,69
należności długoterminowe	0,00	127 000,00
należności krótkoterminowe	13 631 336,93	16 086 962,38
środki pieniężne	6 060 880,66	3 107 717,89
zobowiązania długoterminowe	30 416 968,50	40 288 516,08
zobowiązania krótkoterminowe	15 692 779,66	31 395 115,54

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2012 - 30.09.2012
amortyzacja	761 870,49	1 195 797,67
przychody netto ze sprzedaży	16 808 508,78	13 279 900,57
zysk/strata na sprzedaży	1 209 405,16	1 669 555,83
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 447 276,10	2 012 713,13
zysk/strata na brutto	159 600,39	147 906,97
zysk/strata na netto	159 600,39	147 906,97

Wybrane dane finansowe - rachunek zysków i strat	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2012 - 30.09.2012
amortyzacja	2 342 762,80	3 554 558,14
przychody netto ze sprzedaży	46 242 860,45	44 438 004,32

zysk/strata na sprzedaży	2 753 600,87	3 791 927,00
zysk/strata na działalności operacyjnej	3 080 849,26	4 755 625,65
zysk/strata na brutto	1 070 295,99	217 080,78
zysk/strata na netto	1 070 295,99	217 080,78

II. Komentarz Zarządu na temat czynników, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W ciągu trzech kwartałów 2012 roku w całej branży papierniczej odnotowano znaczne spadki cen wyrobów z papieru i tektury. Dostosowując się do warunków konkurencji Spółka obniżyła ceny swoich wyrobów o 10 % dla wyrobów z tektury oraz o 15 % ceny dla wyrobów z papieru. Niekorzystnym tendencjom cenowym towarzyszył znaczny i gwałtowny wzrost ceny makulatury, głównego surowca przy produkcji papieru. Już na początku roku ceny makulatury wzrosły o średnio 250 zł za tonę z poziomu 300-350 zł/t w grudniu 2011 roku do 600-650 zł/t w sierpniu 2012 roku. Odczuwalny był również wysoki poziom cen paliw. Niekorzystne tendencje rynkowe miały istotny wpływ na rentowność sprzedaży Spółki. Mając na uwadze niekorzystne relacje cen do kosztów produkcji Spółka ograniczyła do czasu ukończenia inwestycji w elektrociepłownię, produkcję papieru, do ilości zaspokajających własne potrzeby zakładu produkcji tektury.

Za trzy kwartały 2012 roku Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 217,1 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 1 070,3 tys. zł. Zysk operacyjny wyniósł 4 755,6 tys. zł i wzrósł w stosunku do pierwszego półrocza 2011 roku o 54,4 %.

Sprzedaż wyrobów gotowych Spółki za trzy kwartały 2012 roku spadła o 3,9 % z 46 242,9 tys. zł za trzy kwartały 2011 roku do 44 438,0 tys. zł za trzy kwartały 2012 roku.

W trzecim kwartale 2012 roku Spółka wykazała zysk brutto w kwocie 147,9 tys. zł, przy zysku brutto za analogiczny okres ubiegłego roku w kwocie 159,6 tys. zł. Zysk operacyjny za trzeci kwartał wyniósł 2 012,7 tys. zł, co oznacza wzrost o 39,07 % w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Przychody ze sprzedaży wyrobów w trzecim kwartale wyniosły 13 279,9 tys. zł co w porównaniu z trzecim kwartałem 2011 roku oznacza spadek o 20,99 %.

III. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

W trzecim kwartale 2012 Spółka kontynuowała działania mające na celu pozyskanie nowych klientów oraz zwiększenie udziału sprzedaży wyrobów z tektury oraz opakowań w całości obrotów. Wyroby te charakteryzują się wyższą marżowością w stosunku do pozostałych wyrobów Spółki. Równocześnie Zarząd Spółki podjął decyzje o ograniczeniu sprzedaży papieru i ograniczeniu się w jego produkcji do czasu zakończenia inwestycji w elektrociepłownię, do zaspokojenia potrzeb własnego zakładu produkcyjnego.

Spółka w trzecim kwartale 2012 roku kontynuowała działania związane z inwestycją w elektrociepłownię w zakładzie w Orchówku. Zakończono montaż części ciśnieniowej kotła i przeprowadzono pozytywną próbę wodociśnieniową przy ciśnieniu 50 barów. Na ukończeniu są prace montażowe podgrzewacza żeliwnego. Zamontowano układ spalin kotła i kanały łączące poszczególne elementy oraz wentylatory powietrza pierwotnego, a także taśmociąg okładu odżulania. Cały budynek uzbrojono w instalację oświetleniową i bieżącą wodę. Zakończono prace budowlane w pomieszczeniach sterowni, socjalnych i szatniach. Zakończono prace związane z obmurzeniem kotła i rozpoczęto murowanie ścian bocznych. Zamontowano i uruchomiono ruszt kotła. Zakończono montaż nowego dachu na budynku elektrociepłowni, na ukończeniu są prace związane z oblachowaniem całej elewacji. Na ukończeniu są prace związane z montażem turbiny i generatora. Zamontowano rurociągi przesyłowe z nowej elektrociepłowni do maszyny papierniczej, obecnie trwa ich izolowanie wełną i blachą aluminiową. Wykonano fundamenty pod układ podawania węgla z placu do budynku elektrociepłowni. Obecnie trwa montaż układu podawania węgla z bunkrów węglowych do kotła.

W zakresie inwestycji w biologiczną oczyszczalnię ścieków zamontowano ruszta napowietrzające, do których dostarczone dmuchawy oraz dwie pompy do osadu poflotacyjnego.

W wyniku przeprowadzonych prac modernizacyjnych linii do produkcji tektury i opakowań zwiększyły się moce produkcyjne Spółki, co przełożyło się na wielkość produkcji i sprzedaży w tym asortymencie. Produkcja tektury za trzy kwartały 2012 wyniosła 37 662,2 tys. metrów kwadratowych i wzrosła o 17,84 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Równocześnie odnotowano spadek produkcji papieru o 21,06 %.

W lipcu 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 9.000 obligacji serii C na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 9.000.000 złotych z terminem wykupu 25 czerwca 2013 roku.

Cel emisji został ustalony w taki sposób, że:

- kwota nie większa niż 5.500.000,00 zł – 6.500.000,00 zł będzie wydatkowana na zamknięcie prowadzonej przez Spółkę inwestycji polegającej na budowie elektrociepłowni,
- kwota nie większa niż 1.000.000,00 zł – 1.500.000,00 zł będzie wydatkowana na zamknięcie prowadzonej przez Spółkę inwestycji polegającej na budowie oczyszczalni ścieków,
- kwota nie większa niż 1.000.000,00 zł – 2.500.000,00 zł będzie wykorzystana przez Spółkę na środki obrotowe.

W dniu 14 września 2012 roku Spółka otrzymała od Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwałę nr 687/12 z dnia 14 września 2012, na podstawie której postanowił on zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 32.374.000 (trzydzieści dwa miliony trzysta siedemdziesiąt cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki SCO-PAK o wartości nominalnej 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy) każda, oraz oznaczyć je kodem PLSCOPK00012, pod

warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLSCOPK00012.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz finansowych.

Przyjmując poziom wyników do prognoz zamieszczonych w Prospekcie Emisyjnym Emitent przyjął założenie dotyczące wpływu na działalność Spółki realizacji inwestycji polegającej na budowie elektrociepłowni i jej uruchomienia w trzecim kwartale 2012 roku. Ze względu na fakt przesunięcia w zakresie realizacji wskazanej inwestycji Spółka dokonała korekty prognozowanych wyników. Ponadto na fakt zmiany prognozowanych wielkości ekonomicznych wpływ miały uwarunkowania rynkowe. W pierwszym kwartale bieżącego roku chcąc dostosować ceny swoich wyrobów do konkurencji Spółka obniżyła o 10 % ceny wyrobów z tektury oraz o 15 % ceny papieru. Biorąc pod uwagę wysokie koszty zużycia energii w zakładzie produkcji papieru w Orchówku Spółka ograniczyła do czasu ukończenia inwestycji w elektrociepłownię, wielkość produkcji papieru do poziomu zaspokajającego własne potrzeby produkcyjne (zakład produkcji tektury w Chełmie). Decyzja o ograniczeniu produkcji papieru i jego sprzedaży podmiotom zewnętrznym miała decydujący wpływ dla zmiany pierwotnie zakładanych poziomów przychodów i zysku operacyjnego.

Korekta prognozy na 2012 rok zakłada zmianę poziomu przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz pozostałych przychodów operacyjnych z poziomu 89 176,4 tys. zł, wskazanego w Prospekcie Emisyjnym, do poziomu 60 571,1 tys. zł, tj. prognozuje się zmianę o -32,08% w stosunku do prognozy zamieszczonej w Prospekcie Emisyjnym sporządzonym w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii B i C spółki SCO-PAK SA do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych.

Korekta prognozy na 2012 rok zakłada zmianę zysku operacyjnego (EBIT) na 2012 rok wskazanego w Prospekcie Emisyjnym z poziomu 12 993,7 tys., do poziomu 7 255,4 tys. zł, tj. prognozuje zmianę o -44,16 %.

Korekta prognozy została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym 30/2012 w dniu 13 listopada 2012 roku.

V. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 30.09.2012r.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VI. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VII. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 14.11.2012r. co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

W strukturze kapitału jedynym podmiotem wykazującym co najmniej 5% udział głosów w walnym zgromadzeniu jest spółka PRESCOTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Chełmie posiadająca 51,58 % ogólnej liczby głosów.

VIII. Oświadczenie Zarządu.

Zarząd SCO-PAK SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Spółki oraz wynik finansowy.