

**SCO-PAK S.A.**

(dawniej "SCO-PAK" Sp. z o.o.)  
00-838 Warszawa, ul. Prosta 28  
adres do korespondencji  
22-100 Chelm, ul. Wojslawicka 7  
tel. 82 563 92 78, e-mail: info@scopak.com.pl  
KRS 0000367265 Kap. zakt. 11 837 500 PLN  
NIP 563-15-89-270 REGON 110150964

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
za okres  
od 01.01.2011 do 31.12.2011 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.-31.12.2011.**

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 Sądowego 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 2011 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 wskazywały by 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 2011 roku. Jest to piętnasty 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 2011 rok są porównywalne z danymi liczbowymi za 2010 rok.
6. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nie uwzględnione w bilansie nie wystąpiły.
7. Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w bilansie roku obrotowego.

W 2011 roku Spółka dokonała korekty kosztów za lata 2009-2010 dotyczących podatku od nieruchomości na rzecz Urzędu Gminy Włodawa. Koszty podatku zostały powiększone o należne odsetki za zwłokę w kwotach 40 086 zł za rok 2009 oraz 6 454 zł za rok 2010. Ogółem kwota podatku od nieruchomości dotycząca lat ubiegłych wynosi 382 490 zł a odsetki za zwłokę dotyczące lat ubiegłych wynoszą 46 540. Ze względu na istotność opisywanych kwot dla wyniku finansowego za rok 2011, Zarząd Spółki zdecydował o rozliczeniu ich z wynikami finansowymi lat ubiegłych. Łączna kwota korekty wyników lat ubiegłych to 429 030 zł. Wpływ błędu na sprawozdania za lata 2009-2010 został przedstawiony w dalszej części informacji dodatkowej.

#### 8. 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 31.12.2010	aktualizacja	zwiększenia	przemieszczenia	zmniejszenia	stan na 31.12.2011
1	2	3	4	5	6	7
Środki Trwałe	60 197 714,16	0,00	23 797 458,90	0,00	3 449 629,60	80 545 543,46
- Grunty i prawa użytkowania	455 151,77		0,00		35 237,01	419 914,76
- Budynki i budowle	12 632 590,07		11 495 393,75		2 909 639,26	21 218 344,56
- Urządzenia i maszyny	45 855 863,63		11 915 961,12		135 028,84	57 636 795,91
- Środki transportu	1 161 303,16		386 104,03		369 724,49	1 177 682,70
- Inne środki trwałe	92 805,53		0,00		0,00	92 805,53
Wart. Niem. i Prawne	54 616,13		4 451,00			59 067,13
Środki trwałe w budowie	36 660,91		14 406 771,08		13 441 194,00	1 002 237,99
Zaliczki na śr. trwałe w budowie			14 805,88			14 805,88
Inwestycje długoterminowe	3 471 850,00					3 471 850,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 558 655,95		3 733 185,24		949 340,49	4 342 500,70
<b>Razem</b>	<b>65 319 497,15</b>	<b>0,00</b>	<b>41 956 672,10</b>	<b>0,00</b>	<b>17 840 164,09</b>	<b>89 436 005,16</b>

Nazwa grupy składników majątku trwałego 1	Umorzenie / amortyzacja						Wartość netto	
	stan na 31.12.2010	aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2011
	8	9	10	11	12	13	14	15
Środki Trwałe	11 926 845,41	0,00	3 142 379,54	0,00	1 222 405,85	13 846 819,10	48 270 868,75	66 698 724,36
- Grunty i prawa użytk.	29 898,80		4 284,17		4 158,24	30 024,73	425 252,97	389 890,03
- Budynki i budowle	1 407 460,73		375 424,04		802 300,14	980 584,63	11 225 129,34	20 237 759,93
- Urządzenia i maszyny	9 559 332,10		2 640 195,88		110 055,24	12 089 472,74	36 296 531,53	45 547 323,17
- Środki transportu	849 462,83		119 437,45		305 892,23	663 008,05	311 840,33	514 674,65
- Inne środki trwałe	80 690,95		3 038,00			83 728,95	12 114,58	9 076,58
Wart. Niem. i Prawne	25 336,46		17 758,42			43 094,88	29 279,67	15 972,25
Zaliczki na śr. trwałe w budowie							36 660,91	1 002 237,99
Inwestycje długoterminowe							0,00	14 805,88
Inwestycje długoterminowe							3 471 850,00	3 471 850,00
Długoterminowe rozl. międzyokr.							1 558 655,95	4 342 500,70
Razem	11 952 181,87	0,00	3 160 137,96	0,00	1 222 405,85	13 889 913,98	53 367 315,28	75 546 091,18

### 9. Grunty użytkowane wieczysto.

Grunty użytkowane wieczysto	stan na 31.12.2010	Zmiany w ciągu roku		stan na 31.12.2011
		zwiększenia	zmniejszenia	
Powierzchnia m2	135 515,00		18 364,00	117 151,00
Wartość	455 151,77		35 237,01	419 914,76

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

Rodzaj umowy	stan na 31.12.2010	Zmiany w ciągu roku		stan na 31.12.2011
		zwiększenia	zmniejszenia	
Najem	0,00	0,00	0,00	0,00
Dzierżawa	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing operacyjny	3 161 269,19	1 978 838,90	251 058,21	4 889 049,88
Leasing kapitałowy	0,00	10 077 137,00	0,00	10 077 137,00
Razem	3 161 269,19	12 055 975,90	251 058,21	14 966 186,88

### 11. Nakłady inwestycyjne.

Tytuł wydatku	Kwota	
	2010	2011
Modernizacja budynków i budowli	17 600,00	1 391 595,84
Modernizacja maszyn i urządzeń	3 996 099,84	10 021 362,14
Modernizacja środków transportu	0,00	13 336,00
Zakup maszyn i urządzeń	0,00	1 887 367,07
Zakup środków transporty	0,00	96 421,04
Środki trwałe w budowie	0,00	992 237,99
Zakup gotowych środków trwałych	74 102,69	
Zakup WNIP	36 084,00	4 451,00
Razem	4 123 886,53	14 406 771,08

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie za 2011 rok wynosi 992 237,99 zł.

## 12. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego.

Udziałowiec	Stan na 31.12.2010		Zmiany w ciągu roku ilość		Zmiany w ciągu roku wartość		Stan na 31.12.2011		Procentowy udział w kapitale na 31.12.2011
	ilość	wartość	(-)	(+)	(-)	(+)	ilość	wartość	
PRESCOTT SA	20 852 000,00	5 213 000,00	1 476 000,00		369 000,00		19 376 000,00	4 844 000,00	40,92
pozostali - akcje zwykłe na okaziciela serii B	21 948 000,00	5 487 000,00		1 476 000,00		369 000,00	23 424 000,00	5 856 000,00	49,47
pozostali - akcje zwykłe na okaziciela serii C, zdematerializowane w obrocie na rynku NewConnect				4 550 000,00		1 137 500,00	4 550 000,00	1 137 500,00	9,61
<b>Razem</b>	<b>42 800 000,00</b>	<b>10 700 000,00</b>	<b>1 476 000,00</b>	<b>6 026 000,00</b>	<b>369 000,00</b>	<b>1 506 500,00</b>	<b>47 350 000,00</b>	<b>11 837 500,00</b>	<b>100,00</b>

## 13. Zmiany i stany kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Fundusz z aktualizacji wyceny śr. trwałych	Razem
<b>Stan początkowy</b>	<b>10 700 000,00</b>	<b>20 630 345,82</b>	<b>0,00</b>	<b>31 330 345,82</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>1 137 500,00</b>	<b>9 938 625,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11 076 125,00</b>
- z zysku			0,00	0,00
- inne	1 137 500,00	9 938 625,00	0,00	11 076 125,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- pokrycie strat			0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan końcowy</b>	<b>11 837 500,00</b>	<b>30 568 970,82</b>	<b>0,00</b>	<b>42 406 470,82</b>

## 14. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Rok	2010	2011
Zysk netto		780 854,51
Podział zysku		
- fundusz zapasowy lub rezerwowy		0,00
- pokrycie strat z lat ubiegłych		780 854,51
- wypłata dywidend		
- ZFŚS		
- inne		
Zysk nie podzielony	0,00	0,00

Rok	2010	2011
Strata	3 158 588,40	
Źródła pokrycia straty		
- fundusz zapasowy lub rezerwowy		
- dopłaty wspólników		
- obniżenie kapitału		
- z zysku lat przyszłych	3 158 588,40	

### 15. 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	217 255,11	92 991,15	80 008,88	62 845,40	167 391,98
4. Na odroczone podatki dochodowe	879 986,55	922 798,09		106 000,96	1 696 783,68
5. Inne		80 008,88			80 008,88
<b>Razem</b>	<b>1 097 241,66</b>	<b>1 095 798,12</b>	<b>80 008,88</b>	<b>168 846,36</b>	<b>1 944 184,54</b>

### 16. 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	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
należności z tytułu dostaw i usług stan początkowy	3 853 653,77	1 384 111,32	246 027,83	347 722,86	82 574,29	310 200,97	6 224 291,04

#### Odpisy aktualizujące należności

Lp.	Tytuł	Odpis aktualizujący na należności		
		z tytułu dostaw i usług	inne	Razem
1	Stan na początek okresu	1 273 527,65	667 101,93	1 940 629,58
2	Zwiększenia	14 055,66		14 055,66
3	Wykorzystanie			0,00
4	Rozwiązanie	59 750,78		59 750,78
5	Stan na koniec okresu	1 227 832,53	667 101,93	1 894 934,46

#### Należności publicznoprawne

Tytuł	31.12.2010	31.12.2011
VAT wg deklaracji za miesiąc grudzień	335 778,00	982 632,00
VAT do odliczenia w miesiącu następnym	194 440,48	328 984,46
	<b>530 218,48</b>	<b>1 311 616,46</b>

### 17. Termin spłat zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania długoterminowe (poz. B II pasywów)	Okres spłaty						Razem	
	powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 do 5 lat		powyżej 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	29 514 000,00
Długoterminowe kredyty bankowe	4 062 069,37		3 398 554,67		6 303 807,27		13 764 431,31	0,00
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	385 476,46	3 258 809,29	379 656,25	2 266 662,64		5 249 044,15	765 132,71	10 774 516,08
<b>Razem</b>	<b>4 447 545,83</b>	<b>32 772 809,29</b>	<b>3 778 210,92</b>	<b>2 266 662,64</b>	<b>6 303 807,27</b>	<b>5 249 044,15</b>	<b>14 529 564,02</b>	<b>40 288 516,08</b>

**18. Zobowiązania krótkoterminowe.**

Zobowiązania krótkoterminowe pasywa B III	Stan początkowy	Stan końcowy
<b>Wobec jednostek powiązanych B III 1 w tym:</b>	<b>2 012 886,54</b>	<b>206 146,29</b>
z tytułu dostaw i usług Prescott SA	2 012 886,54	206 146,29
<b>Wobec jednostek pozostałych B III 2 w tym:</b>	<b>17 489 535,84</b>	<b>17 574 956,47</b>
<b>kredyty i pożyczki B III 2a w tym:</b>	<b>2 756 084,53</b>	<b>1 200 000,00</b>
<i>kredyty obrotowe</i>	<i>2 756 084,53</i>	<i>1 200 000,00</i>
<b>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych BIII 2b w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>1 449 300,30</b>
<i>z tytułu emisji obligacji</i>	<i>0,00</i>	<i>1 449 300,30</i>
<b>inne zobowiązania finansowe B III 2c w tym:</b>	<b>717 054,37</b>	<b>1 967 746,89</b>
<i>z tytułu umów leasingowych</i>	<i>717 054,37</i>	<i>1 967 746,89</i>
z tytułu dostaw i usług	9 420 673,33	9 853 374,73
<b>z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w tym:</b>	<b>1 587 961,04</b>	<b>2 078 823,42</b>
<i>podatek dochodowy CIT</i>	<i>0,00</i>	<i>75 996,00</i>
<i>podatek PIT-4</i>	<i>75 731,00</i>	<i>149 069,00</i>
<i>składki ZUS</i>	<i>603 196,39</i>	<i>732 205,42</i>
<i>wpłaty na PFRON</i>	<i>267 367,40</i>	<i>0,00</i>
<i>podatek od nieruchomości</i>	<i>156 399,00</i>	<i>339 180,00</i>
<i>podatek VAT do rozliczenia w miesiącu następnym</i>	<i>527,47</i>	<i>0,00</i>
<i>podatek VAT do rozliczenia poprzez korekty</i>	<i>484 739,78</i>	<i>782 373,00</i>
<b>z tytułu wynagrodzeń B III 2h w tym:</b>	<b>342 200,33</b>	<b>421 998,61</b>
<i>wynagrodzenia osobowe</i>	<i>342 200,33</i>	<i>421 998,61</i>
<i>wynagrodzenia bezosobowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>inne B III 2i w tym:</b>	<b>2 665 562,24</b>	<b>603 712,52</b>
<i>z tytułu faktoringu</i>	<i>1 934 154,85</i>	<i>405 990,46</i>
<i>z tytułu ubezpieczeń</i>	<i>26 237,62</i>	<i>24 782,91</i>
<i>potrącenia z wynagrodzeń</i>	<i>1 998,40</i>	<i>3 544,35</i>
<i>kaucje</i>		<i>169 394,80</i>
<i>rozrachunki z pracownikami</i>	<i>624 734,72</i>	
<i>opłaty za emisję gazów i pyłów</i>	<i>78 262,00</i>	
<i>sumy do wyjaśnienia</i>	<i>174,65</i>	
<b>fundusze specjalne B III 3 w tym:</b>	<b>2 918 852,22</b>	<b>2 295 416,51</b>
<i>fundusz ZFRON</i>	<i>2 813 663,87</i>	<i>2 190 228,16</i>
<i>fundusz ZFSS</i>	<i>105 188,35</i>	<i>105 188,35</i>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe pasywa B III</b>	<b>22 421 274,60</b>	<b>20 076 519,27</b>

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy zostały wycenione według średniego kursu NBP z ostatniego dnia roboczego 2011 roku – Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30 grudnia 2011 roku. Wielkość tych rozrachunków przedstawia się następująco:



Rodzaj	Wartość w EUR	Wartość w PLN	Wartość w GBP	Wartość w PLN	Razem
Należności	8 402,22	37 110,94			37 110,94
Zobowiązania	121 174,88	535 205,14	2 677,40	14 107,49	549 312,63

**Zobowiązania publicznoprawne.**

Tytuł	31.12.2010	31.12.2011
Podatek dochodowy CIT		75 996,00
Podatek PIT-4	75 731,00	149 069,00
Składki ZUS	603 196,39	732 205,42
Wpłaty na PFRON	267 367,40	0,00
Podatek od nieruchomości	156 399,00	339 180,00
VAT do rozliczenia w miesiącu następnym	527,47	0,00
podatek VAT	484 739,78	782 373,00
<b>Razem</b>	<b>1 587 961,04</b>	<b>2 078 823,42</b>

**19. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów.**

Aktywa	Stan na	
	31.12.2010	31.12.2011
<b>poz. B IV</b>		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 966,14	1 541 498,23
1. ubezpieczenia	28 240,54	38 100,72
2. remonty	33 752,94	
3. abonamenty, prenumeraty	2 410,18	2 824,03
4. opłata administracyjna umów leasingowych	2 562,48	2 810,58
5. odsetki od leasingu zwrotnego nieruchomości		619 058,14
6. prowizja sprzedaży obligacji		455 594,76
7. koszty przygotowania prospektu		423 110,00

Aktywa	Stan na	
	31.12.2010	31.12.2011
<b>poz. A V</b>		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 558 655,95	4 342 500,70
1. opłata administracyjna umów leasingowych	1 921,86	1 508,42
2. aktywo na odroczony podatek dochodowy	1 556 734,09	1 356 425,99
3. odsetki od leasingu zwrotnego nieruchomości		2 710 277,56
4. prowizja sprzedaży obligacji		274 288,73

Pasywa	Stan na	
	31.12.2010	31.12.2011
<b>poz. B IV</b>		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	204 566,83	1 047 010,86
1. koszty badania SF	17 400,00	18 500,00
2. Dofinansowanie ZFRON do zakupu środków trwałych	187 166,83	201 482,64
3. Nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości		827 028,22

Pasywa	Stan na	
	31.12.2010	31.12.2011
poz. B IV		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	177 971,58	7 235 934,86
1. Dofinansowanie ZFRON do zakupu środków trwałych	177 971,58	619 709,08
2. Nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości		6 616 225,78

## 20. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

Zobowiązania zabezpieczone	Stan na	
	początek roku	koniec roku
Ogółem, w tym :	35 540 000,00	67 146 344,00
- hipotecznie	32 540 000,00	67 146 344,00
- pod zastaw towarów	3 000 000,00	

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 współbciążająca 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 współbciążająca księgi o numerach LU1W/00038863/2, LU1W/00032082/1, LU1W/00037444/2, LU1W/00037447/3

Na dzień bilansowy Spółka posiada niespłacony kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności w kwocie 1 200 000,00 zł, udzielony przez ALIOR BANK S.A. na podstawie umowy kredytowej nr U0002022876743 z dnia 28 listopada 2011 roku w wysokości 2 000 000,00 zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- niepotwierdzony przelew wierzytelności z tytułu sprzedaży i dostaw środków obrotowych Kredytobiorcy na kwotę nie niższą niż 2 000 000,00 zł od 32 kontrahentów objętych umową faktoringu niepełnego nr U0002016818747 z dnia 28 listopada 2011r. z ALIOR BANK S.A.

- pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w ING Commercial Finance Polska SA oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w ING Commercial Finance Polska SA.

- pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w ALIOR Bank SA oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku.

Termin spłaty trzeciej i ostatniej raty kredytu przypada na dzień 17 lutego 2012 roku.

## 21. 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)	2010			2011		
	Kraj	Eksport	Razem	Kraj	Eksport	Razem
Towary i materiały	72 616,42		72 616,42	104 909,93	68 443,71	173 353,64
Produkty	33 060 699,36	1 122 264,38	34 182 963,74	51 807 428,31	1 661 299,35	53 468 727,66
Usługi	356 512,04		356 512,04	616 647,58	11 168,06	627 815,64
Ogółem	33 489 827,82	1 122 264,38	34 612 092,20	52 528 985,82	1 740 911,12	54 269 896,94

#### 2. Pozostałe przychody operacyjne

Rodzaj przychodu	Rok	
	2010	2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych D I	0,00	30 058,15
Dotacje D II	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne, w tym: D III	1 046 929,07	11 249 949,40
Rozwiązane rezerwy ( z tytułu ):		
zaległe urlopy	33 323,71	62 845,40
odprawy emerytalne	1 250,00	0,00
należności	26 452,89	59 750,78
Pozostałe, w tym:	985 902,47	11 127 353,22
przychody równoległe do amortyzacji sfinansowanej z ZFRON	254 151,98	195 291,11
dofinansowanie z PFRON	408 202,75	381 137,11
ryczałty samochodowe sfinansowane ze środków ZFRON	17 554,95	14 838,68
otrzymane odszkodowania	11 790,81	3 254,00
zwrot kosztów sądowych	22 403,27	22 326,71
przedawnione zobowiązania	146 845,13	39 019,09
korekta kosztów pozyskania kapitału zakładowego	124 950,00	0,00
nadwyżki inwentaryzacyjne	0,00	6 132,02
leasing zwrotny nieruchomości	0,00	10 416 000,00
sprzedaż złomu	0,00	47 072,78
korekta deklaracji ZUS za 2010	0,00	267,30
zwrot kaucji	0,00	2 000,00
drobne różnice	3,58	14,42
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 046 929,07</b>	<b>11 280 007,55</b>

### 3. Przychody finansowe

Rodzaj przychodu	Rok	
	2010	2011
Odsetki, w tym G II	1 538,67	120 261,79
z tytułu udzielonych pożyczek	364,76	72 698,61
pozostałe	1 173,91	47 563,18
Inne, w tym: G V	42 979,59	0,00
dodatnie różnice kursowe	42 979,59	
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>44 518,26</b>	<b>120 261,79</b>

### 4. Koszty działalności.

Koszty dla porównawczego wariantu rachunku zysków i strat:

Rodzaj kosztu	Rok	
	2010	2011
1. Amortyzacja	3 029 958,07	3 160 137,96
2. Zużycie materiałów i energii	23 364 975,27	36 641 611,00
3. Usługi obce	5 575 985,32	5 813 723,18
4. Podatki i opłaty	641 848,07	1 131 141,43
5. Wynagrodzenia	5 570 990,32	7 984 333,36
6. Świadczenia na rzecz pracowników	1 079 049,25	1 472 737,46
7. Pozostałe	205 766,54	261 074,06
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	35 866,41	176 968,79
<b>Razem koszty według rodzajów</b>	<b>39 504 439,25</b>	<b>56 641 727,24</b>

Koszty dla kalkulacyjnego wariantu rachunku zysków i strat:

Rodzaj kosztu	Rok	
	2010	2011
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	35 866,41	176 968,79
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 260 774,80	39 115 939,43
III. Koszty sprzedaży	2 316 945,06	3 587 825,81
IV. Koszty ogólnego zarządu	5 384 467,01	6 260 425,56
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>36 998 053,28</b>	<b>49 141 159,59</b>

### 5. Pozostałe koszty operacyjne.

Rodzaj kosztu	Rok	
	2010	2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych E I	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych E II	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne, w tym: E III	799 295,12	10 447 491,28
Utworzone rezerwy ( z tytułu ):	215 320,57	197 133,09
zaległe urlopy	45 523,28	70 687,01
odprawy emerytalne	77 025,22	22 304,14
należności	92 772,07	104 141,94
Pozostałe, w tym:	583 974,55	10 250 358,19
koszty dochodzenia należności	56 830,11	0,00
darowizny	600,00	0,00
koszty roku poprzedniego	51 048,66	0,00
inne koszty	2 824,32	14 591,58
koszty egzekucyjne	260 917,21	202 536,75
opłaty sądowe	30 015,25	47 149,62
korekta rozliczenia VAT	172 739,00	83 414,22
koszty zaniechanej inwestycji	9 000,00	0,00
leasing zwrotny nieruchomości	0,00	9 588 971,89
składki członkowskie	0,00	24 180,00
opłaty związane z uczestnictwem na NewConnect	0,00	114 224,73
wykup środków trwałych z leasingu - nieumorzona wartość	0,00	74 721,95
niedobory inwentaryzacyjne niezawinione	0,00	97 446,03
opłaty administracyjne umów leasingowych	0,00	3 121,42
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>799 295,12</b>	<b>10 447 491,28</b>

### 6. Koszty finansowe

Rodzaj kosztu	Rok	
	2010	2011
Odsetki, w tym: H1	1 556 401,74	3 347 056,70
od kredytów i pożyczek	1 104 083,57	771 089,34
odsetki od obligacji		1 449 300,30
pozostałe	452 318,17	1 126 667,06
Inne, w tym: H IV	236 088,96	537 404,97
koszty obsługi faktoringu	236 088,96	284 465,73

provizja od sprzedaży obligacji		181 306,05
provizja od kredytu		8 000,00
ujemne różnice kursowe		63 633,19
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>1 792 490,70</b>	<b>3 884 461,67</b>

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	
	2010	2011
<b>1. Zysk brutto</b>	-3 886 299,57	2 197 053,74
<b>2. Dochody wyłączone spod opodatkowania (-)</b>	315 731,13	363 009,57
rozliczenie dofinansowania do zakupu środków trwałych	253 344,86	187 166,83
rozwiązanie rezerw	62 386,27	122 596,18
naliczone odsetki na dzień bilansowy		53 246,56
<b>3. Przychody księgowe nie wliczone do podstawy opodatkowania (-)</b>	0,00	7 443 254,00
a) naliczone odsetki		
b) naliczone dodatnie różnice kursowe		
c) nadwyżka ze sprzedaży nieruchomości	0,00	7 443 254,00
<b>4. Przychody podatkowe nie ujęte w księgach (+)</b>		
<b>5. Koszty księgowe trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)</b>	1 249 443,21	1 335 691,86
a) odsetki ustawowe dla budżetu	87 135,38	373 955,63
b) wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu - inne	56 719,75	35 378,25
c) wydatki na reprezentację	22 849,86	25 578,51
d) koszty egzekucyjne	290 882,46	202 536,75
e) amortyzacja nie stanowiąca kosztu podatkowego	791 855,76	698 242,72
<b>6. Koszty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)</b>	839 746,40	1 974 870,50
a) naliczone odsetki	65 207,64	1 490 715,07
b) naliczone ujemne różnice kursowe	94 873,93	13 861,16
c) nie zapłacone składki ZUS	446 944,26	344 747,46
d) naliczone koszty - rezerwy	232 720,57	125 546,81
<b>7. Koszty podatkowe stanowiące koszty uzyskania przychodu, ale nie ujęte w księgach</b>	3 757 637,81	7 552 130,07

a) wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS z lat ubiegłych	565 777,13	446 944,26
b) różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	2 581 726,36	2 846 648,53
c) zrealizowane odsetki z lat ubiegłych		65 207,64
d) zapłacone raty leasingowe	610 134,32	4 175 929,64
e) pozostałe		17 400,00
<b>8. Darowizny uzyskane podatkowo (-)</b>		
<b>9. Część straty podatkowej z lat ubiegłych (-)</b>	0,00	2 935 239,45
<b>10. Ulga inwestycyjna (-)</b>	0,00	0,00
<b>11. Inne</b>	0,00	0,00
<b>12. Podstawa opodatkowania</b>	-5 870 478,90	2 100 491,01
<b>13. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie</b>	0,00	399 094,00

#### 9. Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Zobowiązania	Stan początkowy	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan końcowy
1. Aktywo na odroczone podatki dochodowy	1 556 734,09	749 032,39		949 340,49	1 356 425,99
2. Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	879 986,55	922 798,09		106 000,96	1 696 783,68

#### 10. Wpływ błędu podstawowego na Sprawozdanie finansowe.

Wpływ błędu na rachunek wyników za okres 01.01.2009 – 31.12.2009

Lp	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009 przed korektą	Błąd	01.01.2009 - 31.12.2009 po korekcie
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>24 917 479,58</b>	<b>272 715,08</b>	<b>25 190 194,66</b>
I.	Amortyzacja	487 510,19	12 202,08	499 712,27
IV.	Podatki i opłaty	400 427,25	260 513,00	660 940,25
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>308 519,35</b>	<b>-272 715,08</b>	<b>35 804,27</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>681 935,68</b>	<b>129 280,32</b>	<b>811 216,00</b>
III.	Inne koszty operacyjne	152 727,19	129 280,32	282 007,51
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 008 114,70</b>	<b>-401 995,40</b>	<b>606 119,30</b>
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>870 725,22</b>	<b>13 277,00</b>	<b>884 002,22</b>
I.	Odsetki od jednostek pozostałych	143 848,99	13 277,00	157 125,99
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>619 256,34</b>	<b>-415 272,40</b>	<b>203 983,94</b>
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>619 256,34</b>	<b>-415 272,40</b>	<b>203 983,94</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>207 519,00</b>	<b>50 963,63</b>	<b>258 482,63</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strat) netto (K-L-M)</b>	<b>411 737,34</b>	<b>-466 236,03</b>	<b>-54 498,69</b>

Wpływ błędu na aktywa bilansu na dzień 31.12.2009

Lp	AKTYWA	01.01.2009- 31.12.2009 przed korektą	Błąd podstawowy	01.01.2009- 31.12.2009 po korekcie
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>49 075 035,51</b>	<b>2 018 328,92</b>	<b>51 093 364,43</b>
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>45 569 432,57</b>	<b>1 580 155,97</b>	<b>47 149 588,54</b>
<b>1.</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>44 675 121,53</b>	<b>2 446 406,10</b>	<b>47 121 527,63</b>
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 105 439,71	451 476,06	11 556 915,77
	c) urządzenia techniczne i maszyny	32 928 952,00	1 651 880,85	34 580 832,85
	d) środki transportu	209 022,78	343 049,19	552 071,97
<b>2.</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>894 311,04</b>	<b>-866 250,13</b>	<b>28 060,91</b>
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>33 752,94</b>	<b>438 172,95</b>	<b>471 925,89</b>
<b>1.</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>	<b>438 172,95</b>	<b>438 172,95</b>
	<b>AKTYWA razem</b>	<b>59 565 644,40</b>	<b>2 018 328,92</b>	<b>61 583 973,32</b>

Wpływ błędu na pasywa bilansu na dzień 31.12.2009

	PASYWA	01.01.2009- 31.12.2009 przed korektą	Błąd podstawowy	01.01.2009- 31.12.2009 po korekcie
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz własny)</b>	<b>18 836 919,66</b>	<b>-868 808,02</b>	<b>17 968 111,64</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>-402 571,99</b>	<b>-402 571,99</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>411 737,34</b>	<b>-466 236,03</b>	<b>-54 498,69</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>40 728 724,74</b>	<b>2 887 136,94</b>	<b>43 615 861,68</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>618 416,90</b>	<b>618 416,90</b>
<b>1.</b>	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	489 136,58	489 136,58
<b>2.</b>	Rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	69 312,62	69 312,62
<b>V.</b>	- długoterminowa	0,00	69 312,62	69 312,62
<b>3.</b>	Pozostałe rezerwy	0,00	59 967,70	59 967,70
	-długoterminowe	0,00	59 967,70	59 967,70
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16 494 033,15</b>	<b>1 291 838,11</b>	<b>17 785 871,26</b>
	d) inne	0,00	1 291 838,11	1 291 838,11
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>23 616 208,32</b>	<b>976 881,93</b>	<b>24 593 090,25</b>
<b>2.</b>	Wobec pozostałych jednostek	18 047 142,15	976 881,93	19 024 024,08
<b>g)</b>	<b>Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń</b>	<b>1 356 130,32</b>	<b>273 790,00</b>	<b>1 629 920,32</b>
<b>i)</b>	<b>inne</b>	<b>18 047 142,15</b>	<b>703 091,93</b>	<b>18 750 234,08</b>
	<b>PASYWA razem</b>	<b>59 565 644,40</b>	<b>2 018 328,92</b>	<b>61 583 973,32</b>



Wpływ błędu na rachunek wyników za okres 01.01.2010 – 31.12.2010

Lp	Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010 przed korektą	Błąd	01.01.2010 - 31.12.2010 po korekcie
B.	Koszty działalności operacyjnej	39 504 439,25	121 977,00	39 626 416,25
IV.	Podatki i opłaty	641 848,07	121 977,00	763 825,07
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 385 961,08	121 977,00	-2 507 938,08
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 138 327,13	121 977,00	- 2 260 304,13
H.	Koszty finansowe	1 792 490,70	33 263,00	1 825 753,70
I.	Odsetki od jednostek pozostałych	1 556 401,74	33 263,00	1 589 664,74
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 3 886 299,57	155 240,00	-4 041 539,57
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)	- 3 886 299,57	155 240,00	- 4 041 539,57
L.	Podatek dochodowy	-727 711,17		-727 711,17
N.	Zysk (strat) netto (K-L-M)	-3 158 588,40	155 240,00	- 3 313 828,40

Wpływ błędu na pasywa bilansu na dzień 31.12.2010

Lp	PASYWA	01.01.2010 - 31.12.2010 przed korektą	Błąd	01.01.2010 - 31.12.2010 po korekcie
A.	Kapitał (fundusz własny)	27 576 739,40	-429 030,00	27 147 709,40
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-595 018,02	-273 790,00	-868 808,02
VIII	Zysk (strata) netto	-3 158 588,40	-155 240,00	- 3 313 828,40
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 430 618,69	429 030,00	38 859 648,69
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 421 274,60	429 030,00	22 850 304,60
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 489 535,84	429 030,00	17 918 565,84
g)	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 587 961,04	429 030,00	2 016 991,04
	<b>Pasywa razem</b>	<b>66 007 358,09</b>	<b>0</b>	<b>66 007 358,09</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011
badania sprawozdania finansowego	18 500,00
inne usługi poświadczające	0,00
usługi doradztwa podatkowego	18 700,00
pozostałe usługi – badanie i opinia danych finansowych do prospektu	16 110,00
<b>RAZEM</b>	<b>53 310,00</b>

**12. 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 PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.

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

Treść	stan na	stan na	Zmiany
	31.12.2010	31.12.2011	(+), (-)
	PLN	PLN	PLN
1. Środki pieniężne w kasie	5 073,69	7 369,35	2 295,66
			0,00
2. Środki pieniężne w banku, w tym:	132 109,92	7 167 880,73	7 035 770,81
a) rachunek bieżący PLN	52 855,50	6 994 583,39	6 941 727,89
			0,00
			0,00
3. Inne środki pieniężne, w tym:	30 000,00		-30 000,00
a) środki w drodze	30 000,00		-30 000,00
b) weksle			0,00
c) czeki obce			0,00
			0,00
<b>Razem</b>	<b>167183,61</b>	<b>7 175 250,08</b>	<b>7 008 066,47</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2011
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 798 678,66	-5 768 773,80
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 797 334,83	-7 421 236,70
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 304 585,27	20 198 076,97
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-291 428,22</b>	<b>7 008 066,47</b>

##### 3. Inne objaśnienia.

###### A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

A II 2 - Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych 14.128,56.

Pozycja obejmuje dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej ujęte na koncie 757-3 w kwocie (-) 1.262,26 oraz ujemne różnice z wyceny bilansowej, konto 757-4 w kwocie 15.390,82.

A II 3 - Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone 895.602,55.

Pozycja obejmuje zapłacone odsetki od kredytów w kwocie 771.089,34 oraz umów leasingowych 124.513,21, ujętych na koncie 755-1-2-2 i 755-1-2-3 które w rachunku przepływów pieniężnych zostały przeniesione z działalności operacyjnej do finansowej.

A II 4 - Zysk/strata z działalności inwestycyjnej 91.314,01.

Pozycja zawiera nadwyżki inwentaryzacyjne ujęte na koncie 760-5 Inne przychody operacyjne w kwocie (-) 6.132,02 oraz niezawinione niedobory inwentaryzacyjne w kwocie 97.446,03 ujęte na koncie 765-5 Inne koszty operacyjne.

A II 8 - Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (-) 3.545.204,39

Pozycja B III Pasywów na dzień 31.12.2011 została skorygowana o kwotę (-) 54.367,77 z tytułu naliczonych, a nie zrealizowanych odsetek od zobowiązań na dzień bilansowy.

**A II 10 - Inne korekty (-) 79.704,94**

Pozycja obejmuje pozostałe tytuły, nie wymienione w pozycji 1-9. Podstawową pozycją są naliczone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki w kwocie 53.246,56

**B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

**B I 1 - Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych 8.300.340,26**

Pozycja obejmuje przychody ze sprzedaży w kwocie 12.155.402,06 ujęte na kontach 766-1 i 760-7 jako przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz kwota 3.855.061,80 stanowiąca koszty sprzedaży aktywów trwałych, ujęta na kontach 766-2 i 765-7.

**B II 1 - Nabycie wartości niematerialnych i prawnych 14.406.771,08.**

W tej pozycji ujęte są poniesione w 2011 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 1.314.805,88.**

Powyższa kwota obejmuje wartość udzielonych pożyczek krótkoterminowych w kwocie 1.300.000,00 ujęte na koncie 144-2 Pożyczki krótkoterminowe oraz zaliczki na nabycie środków trwałych w kwocie 14.805,88 wynikające z salda konta 304 rozliczenie zakupu składników majątkowych na dzień bilansowy.

**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

**C I 1 - Wpływy netto z wydania udziałów ( emisji akcji i innych dopłat do kapitału ) 11.076.125,00**

Pozycja obejmuje otrzymane wpływy z tytułu emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C, przy czym na konto 801 Kapitał zakładowy trafiła kwota 1.137.500,00 ( wartość akcji w cenie nominalnej ), a na Kapitał zapasowy konto 805 9.938.625,00 tj. nadwyżka powyżej wartości nominalnej pomniejszona o koszty emisji w kwocie 1.436.375,00.

**C I 2 - Kredyty i pożyczki 1.827.850,56.**

Kwota dotyczy otrzymanego w 2011 roku kredytu krótkoterminowego, ujętego na koncie 138-2-3

**C II 4 - Spłata kredytów i pożyczek 17.148.366,40.**

Powyższa kwota obejmuje wartość spłaconych kredytów obrotowych i inwestycyjnego, dokonane w 2011 roku, ujęte na kontach 138 i 139 jako krótkoterminowe i długoterminowe kredyty.

**C II 7 - Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingowych 4.175.929,64.**

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 895.602,55.**

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

**V. POZOSTAŁE INFORMACJE**

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

Wyszczególnienie	Średnia liczba zatrudnionych 2011	W tym		Średnia liczba zatrudnionych 2010
		kobiety	mężczyźni	
1. pracownicy ogółem, w tym:	217	37	180	153
a) pracownicy umysłowi	48	22	26	43
b) pracownicy fizyczni	169	15	154	110
2. uczniowie				
3. osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	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	430 781,00	
2. Członkowie Rad Nadzorczych	44 600,00	
Ogółem wypłaty	475 381,00	

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

Pożyczki i zaliczki	Zarząd	Organy nadzorcze
1. Stan na początek roku	624 734,72	
2. Udzielone w roku	185 000,00	
3. Spłacone w roku	809 734,72	
Stan na koniec roku	0,00	

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

Transakcja	Spółka	Kwota
wynajem pomieszczeń biurowych	Prescott SA	2 040,00
dzierżawa wózka widłowego	Prescott SA	33 000,00
prace budowlane	Prescott SA	1 223 694,84
zakup sprzętu komputerowego	Prescott SA	200,00
<b>Razem</b>		<b>1 258 934,84</b>

Chełm, 2012-05-15

Główny Księgowy

Główny Księgowy  
Zbigniew Potocki

Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU  
Grzegorz Płaskof