

RAPORT MIESIĘCZNY
Spółki SCO-PAK SA („Emitent”)
za kwiecień 2013

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 informacje finansowe.

Zgodnie z polityką informacyjną przyjętą przez Zarząd Spółki, w raportach miesięcznych podawane są wybrane dane finansowe za okres objęty raportem (w ujęciu miesięcznym i narastająco). Przedstawione poniżej dane mają charakter wstępny i częściowy, a ich ostateczna wartość wraz z komentarzem na temat czynników i zdarzeń, które miały na nie wpływ zostanie przedstawiona w raporcie kwartalnym.

Pozycja [w tys. złotych]	01-30.04 2012	01.01-30.04 2012	01-30.04 2013	01.01-30.04 2013
Przychody ze sprzedaży	4 188 939	18 919 041	2 738 322	15 156 760
Rentowność działalności operacyjnej (Marża EBIT)	9,20%	9,15%	19,16%	16,98%

II. Informacje o działalności Spółki i jej otoczeniu.

W niniejszym punkcie przedstawiono informacje na temat najważniejszych zdarzeń w Spółce oraz tendencji i zdarzeń w jej otoczeniu, które w ocenie Zarządu mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych Spółki.

W kwietniu 2013 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży netto w kwocie 2,7 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły 4,2 mln zł. Przychody netto za cztery miesiące 2013 wyniosły 15,1 mln przy 18,9 mln zł za pierwsze cztery miesiące 2012 roku.

W kwietniu 2013 nie odnotowano wahań cen makulatury, głównego surowca Spółki. Od początku 2013 roku kształtują się one w przedziale 380-420 zł/t.

Ze względu na prace związane z ukończeniem inwestycji w elektrociepłownię, liczne próby rozruchowe kotła i turbiny elektrycznej oraz związane z tym przestoje Spółka ograniczyła produkcję papieru do potrzeb własnego zakładu produkcyjnego.

W kwietniu 2013 roku Spółka kontynuowała działania związane z ukończeniem inwestycji w elektrociepłownię. W połowie maja zakończone prace na turbozespołem. Po ostatnich regulacjach cały układ (kotłownia i turbina elektryczna) pracuje stabilnie pod obciążeniem.

Kontynuowano też prace związane z inwestycją w oczyszczalnię ścieków. Zakończono okablowanie wszystkich urządzeń. Spółka oczekuje na dostawę szaf sterowniczych. W pierwszej dekadzie czerwca 2013 roku planowany jest rozruch oczyszczalni.

W dniu 25 kwietnia 2013 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 3/2013 w sprawie emisji nie więcej niż 62.000 obligacji na okaziciela serii E, o numerach od 000001 do numeru nie wyższego niż 62000, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 62.000.000,00 złotych.

Cel Emisji Obligacji został określony, w taki sposób że środki pozyskane z emisji obligacji będą wykorzystane na:

- kwota 43,5 mln zł na spłatę obligacji serii A, serii B, serii C i serii D wraz z odsetkami,
- kwota 3,0 mln zł na spłatę zobowiązań wynikających z zakończonych inwestycji,
- kwota 2,5 mln zł na przeniesienie tekturnicy z Chełma do Orchówka,
- kwota 13 mln zł na środki obrotowe.

Obligacje będą obligacjami pięcioletnimi, odsetkowymi.

Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA w Warszawie.

Emisja Obligacji nastąpi w sposób określony w art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do maksymalnie 99 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania nabycia obligacji ani publicznej oferty w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439).

Emisja Obligacji dojdzie do skutku, jeżeli objęte zostanie co najmniej 56.000 (słownie: pięćdziesiąt sześć) Obligacji (próg emisji).

Wysokość oprocentowania dla obligacji serii E została ustalona na poziomie 6,60% (słownie: sześć i sześćdziesiąt dziesiątych procenta).

Szczegółowe warunki emisji Obligacji określone są w dokumencie Warunki Emisji Pięcioletnich Odsetkowych Obligacji na Okaziciela (Warunki Emisji Obligacji Serii E), stanowiącym załącznik do wymienionej Uchwały Zarządu Nr 3/2013 z dnia 25 kwietnia 2013 roku.

Termin przydziału obligacji został przesunięty na 31.05.2013 roku o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 20/2013 z dnia 14.05.2013 roku.

W dniu 21 maja 2013 roku do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA złożone zostały wnioski:

- o dopuszczenie akcji serii C i serii B Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA na rynku podstawowym, oraz

- o wprowadzenie akcji serii C i serii B Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA na rynku podstawowym.

Łączna liczba akcji objętych wnioskami, która ma zostać dopuszczona i wprowadzona do obrotu giełdowego wynosi 36.924.000, w tym:

- 32.374.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,25 zł każda,

- 4.550.000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,25 zł każda.

Zaproponowana została data wprowadzenia do obrotu na dzień 10 czerwca 2013 roku, oraz data wycofania z obrotu na rynku NewConnect akcji serii C na dzień 7 czerwca 2013 roku.

W dniu 27 maja 2013 roku został opublikowany raport roczny Spółki za rok 2012.

III. Wykaz informacji opublikowanych przez Emitenta w trybie raportu bieżącego.

Poniżej przedstawiono zestawienie wszystkich opublikowanych przez Spółkę informacji w trybie raportu bieżącego w okresie od początku miesiąca, którego dotyczy raport do dnia jego publikacji.

Numer	Data	Treść raportu	Uwagi
12/2013	17.04.2013	Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SCO-PAK SA w dniu 16 kwietnia 2013 roku	
6/2013	17.04.2013	Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SCO-PAK SA w dniu 16 kwietnia 2013 roku	ESPI
7/2013	14.04.2013	Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu SCO-PAK SA w dniu 16 kwietnia 2013 roku	ESPI
13/2013	25.04.2013	Raport miesięczny za marzec 2013	
14/2013	26.04.2013	Istotne wydarzenia - emisja obligacji serii E	
15/2013	29.04.2013	Istotne wydarzenia - emisja obligacji serii E- zmiana raportu nr 14/2013	
16/2013	29.04.2013	Zmiana terminu przydziału obligacji serii E	
17/2013	30.04.2013	Zmiana terminu przydziału obligacji serii E	

IV. Informacje na temat realizacji celów emisji.

Informacje na temat realizacji celów emisji akcji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym niniejszym raportem.

W okresie objętym raportem nie dokonywano emisji akcji. Środki pozyskane z poprzednio przeprowadzonych emisji akcji zostały w pełni wykorzystane.

Ze środków pozyskanych z emisji obligacji serii C do końca kwietnia 2013 roku wydatkowano kwoty:

- na zamknięcie prowadzonej przez Spółkę inwestycji polegającej na budowie elektrociepłowni – 6 500 tys. zł,

- na zamknięcie prowadzonej przez Spółkę inwestycji polegającej na budowie oczyszczalni ścieków – 1 358 tys. zł,
- na środki obrotowe przeznaczono 1 142 tys. zł.

V. Kalendarz inwestora.

Informacje na temat planowanych zdarzeń, w okresie bieżącego i następnego miesiąca, które dotyczą Emitenta i mogą być istotne z punktu widzenia interesów inwestorów.

Data	Rodzaj (opis) zdarzenia	Uwagi
14.05.2013	Zmiana terminu przydziału obligacji serii E	
15.05.2013	Raport kwartalny za I kwartał 2013 roku	
21.05.2013	Złożenie wniosku o dopuszczenie oraz wprowadzenie akcji serii B i serii C do obrotu na GPW obrotu na rynku podstawowym	
27.05.2013	Publikacja raportu rocznego za 2012 rok	
27.05.2013	Raport miesięczny za kwiecień 2013 roku	