



RAPORT ZA II KWARTAŁ 2020 R.

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY  
POLKAP  
SPÓŁKA AKCYJNA  
W RESTRUKTURYZACJI



Skoczów, dnia 25 maja 2021 r.

I. PODSUMOWANIE KWARTAŁU .....	3
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....	4
II.1 ZARZĄD .....	4
II.2 RADA NADZORCZA .....	5
II.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI .....	5
II.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	5
II.5. AKCJONARIAT .....	5
III. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM .....	6
IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY .....	7
V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
BILANS – AKTYWA .....	8
BILANS - PASYWA .....	10
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	11
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	13
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
VI. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE .....	16
VII. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA PUBLICZNEGO .....	18
VIII. PROGNOZY FINANSOWE .....	18
IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	18
X. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI .....	18
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	19
XII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	19
XIII. KONTAKT .....	21



## I. PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo,

To już trzeci z zaległych raportów okresowych, tym razem za II kwartał 2020 r. Był to jeden z najtrudniejszych kwartałów po starcie pandemii. Osiągnęliśmy przychody wyraźnie niższe niż w I kwartale 2020 r. tj. w wysokości 2 419 766,80 zł, co przełożyło się na ujemny wynik netto w kwocie -166 788,80 zł. EBITDA wyniosła 169 078,58 zł. Z kolei narastająco przychody wyniosły 5 653 203,04 zł, przy dodatnim wyniku w kwocie 193 180,54 zł.

Zapraszam do zapoznania się z raportem.

*Tomasz Salawa*  
*Prezes Zarządu REFECT sp. z o.o. – Zarządcy w postępowaniu sanacyjnym*

Skoczów, dnia 25 maja 2021 r.

## II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa firmy	Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj   Siedziba	Polska   Skoczów
Adres	ul. Powstańców Śląskich 1, 43-430 Skoczów
Telefon	+48 (33) 853 33 31
Faks	+48 (33) 853 36 94
Adres poczty elektronicznej	info@polkap.pl
Strona internetowa	www.polkap.pl
Nr KRS	0000372055
REGON   NIP	REGON: 241719500   NIP: 548-263-33-72
Właściwy sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał podstawowy	3.519.855,00 zł
Kapitalizacja	Notowania zawieszono – brak publikacji raportów kwartalnych
ISIN   Ticker	PLSFKPL00011   SFK

TABELA 1: INFORMACJE O EMITENCIE

### II.1 ZARZĄD

Zgodnie z art. 14 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres 3-letniej kadencji, chyba że uchwała o powołaniu Członków Zarządu stanowi inaczej.

Skład Zarządu w II kwartale 2020 roku kształtował się następująco:

**Michał Damek** Prezes Zarządu (od dnia 24 czerwca 2019 r.; delegacja z Rady Nadzorczej od dnia 4 lutego 2019 r. do dnia 3 maja 2019 r.)

Zarządcą w postępowaniu sanacyjnym jest:

**REFECT sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie reprezentowana przez doradcę restrukturyzacyjnego **Tomasza Salawę** (nr licencji 1155), na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej z dnia 5 lipca 2018 r.

## II.2 RADA NADZORCZA

Zgodnie z art. 19 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres 3-letniej kadencji, chyba że uchwała o ich powołaniu stanowi inaczej.

Skład Rady Nadzorczej na koniec II kwartału 2020 roku kształtował się następująco:

<b>Marek Łuczkiwicz</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Igor Rozbicki</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Marek Sobieski<sup>1</sup></b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Michał Więzik</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Paweł Płonka</b>	Członek Rady Nadzorczej

## II.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Skoczowie zajmuje się produkcją i dystrybucją kapeluszy i półproduktów z wełny oraz włosa króliczego. Emitent swoją działalność koncentruje na rozwijaniu procesu produkcyjnego, jak również na pozyskaniu nowych klientów oraz rynków zbytu. Cały proces, począwszy od fazy projektowej, poprzez przygotowanie technologiczne, produkcję, aż do przygotowania towaru do wysyłki odbywa się w zakładzie w Skoczowie. Dzięki temu każdy produkt spełnia konkretne wymagania klienta, gwarantując satysfakcję i najwyższą jakość towaru.

## II.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 3.519.855,00 zł i dzieli się na 7 039 710 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł, w tym:

- a. 1 000 000 akcji serii A,
- b. 350 000 akcji serii B,
- c. 3 200 000 akcji serii C,
- d. 1 800 000 akcji serii D,
- e. 689 710 akcji serii E.

## II.5. AKCJONARIAT

Według wiedzy Emitenta, z uwzględnieniem m.in. zawiadomień akcjonariuszy, stan akcjonariatu powyżej 5% na dzień przekazania raportu jest następujący:

---

<sup>1</sup> Syn akcjonariusza Marka Sobieskiego

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
MAREK SOBIESKI	3.068.218	43,58%	3.068.218	43,58%
MEDISANTUS SP. Z O.O. <sup>2</sup>	454.546	6,46%	454.546	6,46%
MATEUSZ BUŁKA	454.546	6,46%	454.546	6,46%
ARTUR MRZYGLÓD	482.820	6,86%	482.820	6,86%
<b>POZOSTALI<sup>3</sup></b>	<b>2.579.580</b>	<b>36,64%</b>	<b>2.579.580</b>	<b>36,64%</b>

**TABELA 2: STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU**

### III. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Emitent nie posiadał Grupy Kapitałowej.

Do dnia 22 maja 2018 r. Emitent tworzył Grupę Kapitałową z PWTA sp. z o.o. z siedzibą w Skoczowie jako spółką zależną, która zajmowała się sprzedażą produktów Emitenta.

W związku z podniesieniem kapitału zakładowego spółki zależnej do wysokości 300.000,00 zł i objęciem części udziałów przez pana Marka Sobieskiego, udział Emitenta w PWTA sp. z o.o. zmniejszył się do 16,67%, co skutkowało zakończeniem funkcjonowania grupy kapitałowej oraz zaprzestaniem konsolidacji wyników tej spółki z danymi finansowymi Emitenta. Obecnie Emitent posiada 100 udziałów PWTA sp. z o.o. z siedzibą w Skoczowie o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł.

Wraz z otwarciem postępowania sanacyjnego postanowiono o skierowaniu sprzedaży produktów bezpośrednio przez dział handlowy Emitenta, a nie jak dotychczas przez PWTA sp. z o.o.

W dniu 14 kwietnia 2021 r. Spółka zawarła ugodę z PWTA sp. z o.o. oraz Panem Markiem Sobieskim, występującym jako większościowy wspólnik PWTA. Celem zawartej ugody było zakończenie trwającego od roku 2019 sporu sądowego w przedmiocie uznania za

<sup>2</sup> Podmiot powiązany z Panem Markiem Sobieskim, który posiada łącznie z Medisantus sp. z o.o. 50,04% w akcjach i głosach w Spółce

<sup>3</sup> Free float oraz akcje serii niepublicznych

bezskuteczną w stosunku do masy sanacyjnej czynności prawnej w postaci podjętej na Zgromadzeniu Wspólników uchwały nr 1/04/2018 z dnia 18 kwietnia 2018 r., a która to czynność doprowadziła do podwyższenia kapitału zakładowego PwTA i utraty przez Spółkę statusu podmiotu dominującego wobec PwTA, na rzecz Pana Marka Sobieskiego.

Strony ustaliły, iż do dnia 30 czerwca 2021 r. Pan Marek Sobieski sprzeda Spółce 440 udziałów PwTA, o wartości nominalnej 220.000,00 zł, stanowiących 73,33% kapitału zakładowego PwTA za kwotę 5.000,00 zł. Tym samym Spółka stanie się ponownie podmiotem dominującym wobec PwTA, posiadając 90% udziałów w jej kapitale zakładowym. To zdarzenie jest istotne w kontekście prowadzonej restrukturyzacji i wzajemnych relacji finansowych pomiędzy podmiotami. Z uwagi na zawartą umowę pozasądową, Zarządca, złożył w dniu 14 kwietnia 2021 r. oświadczenie o cofnięciu pozwu dotyczącego powyższego sporu wraz ze zrzeczeniem się roszczenia, na co zgodę wyraziła PwTA sp. z o.o. oraz Pan Marek Sobieski. Zawarta umowa w całości wyczerpuje roszczenia Spółki, wynikające z toczącego się postępowania.

#### IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY

Skoczów, dnia 25 maja 2021 r.

Zarządca Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji z siedzibą w Skoczowie przedstawia raport okresowy za II kwartał 2020 roku, tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2020 r., na który składa się między innymi:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się **stratą netto w II kwartale 2020 roku w wysokości -166 788,80 zł**

Jednocześnie Zarządca Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji z siedzibą w Skoczowie oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, informacje za prezentowany w niniejszym raporcie okres sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta, a także odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wyniki finansowe.

*Tomasz Salawa*  
*Prezes Zarządu REFECT sp. z o.o. – Zarządcy w postępowaniu sanacyjnym*

## V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

### BILANS – AKTYWA

	2019-06-30	2020-06-30
A. Aktywa trwałe	19 778 382,55	19 738 940,04
I. Wartości niematerialne i prawne	635 624,78	590 208,12
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	635 624,78	590 208,12
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 636 257,77	18 642 231,92
1. Środki trwałe	18 636 257,77	18 642 231,92
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 516 088,41	2 394 743,93
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 939 500,18	13 621 538,75
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 133 219,59	2 578 072,57
d) środki transportu	47 449,59	47 876,67
e) inne środki trwałe		0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	506 500,00	506 500,00
1. Nieruchomości	506 500,00	506 500,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		



- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	9 743 450,57	8 134 518,46
I. Zapasy	5 102 126,67	4 162 207,77
1. Materiały	2 138 424,16	2 285 642,22
2. Półprodukty i produkty w toku	1 687 528,64	1 098 546,55
3. Produkty gotowe	1 276 173,87	778 019,00
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	3 917 645,48	3 515 799,82
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 716 789,27	1 635 789,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 716 789,27	1 635 789,27
- do 12 miesięcy	2 716 789,27	1 635 789,27
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 200 856,21	1 880 010,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 193 356,21	1 762 683,22
- do 12 miesięcy	1 193 356,21	1 762 683,22
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		71 400,00
c) inne	7 500,00	45 927,33
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	279 449,22	142 045,42
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	279 449,22	142 045,42
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	279 449,22	142 045,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	279 449,22	142 045,42

- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	444 229,20	314 465,45
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne	2 274,16	2 274,16
Aktywa razem	29 524 107,28	27 875 732,66

**TABELA 3: BILANS – AKTYWA (W ZŁOTYCH)**

## BILANS - PASywa

	2019-06-30	2020-06-30
A. Kapitał (fundusz) własny	-10 562 792,24	-14 311 995,75
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 519 855,00	3 519 855,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	26 310 088,76	26 310 088,76
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-40 306 335,34	-44 335 120,05
VI. Zysk (strata) netto	-86 400,66	193 180,54
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 086 899,52	42 187 728,41
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	1 049 016,25
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	1 049 016,25
- długoterminowe		1 049 016,25
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	15 263 495,49	2 964 118,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	15 263 495,49	2 964 118,00
a) kredyty i pożyczki	12 493 377,49	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 770 118,00	2 964 118,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	
d) zobowiązania wekslowe		

e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23 789 346,97	37 140 537,10
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	9 507 443,08	9 507 443,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 651 535,99	2 651 535,99
– do 12 miesięcy	2 651 535,99	2 651 535,99
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne	6 855 907,09	6 855 907,09
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 281 903,89	27 633 094,02
a) kredyty i pożyczki	2 745 860,75	15 030 664,21
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		2 648 841,42
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 794 232,98	6 886 309,53
– do 12 miesięcy	7 794 232,98	6 886 309,53
– powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 750 171,77	2 486 141,16
h) z tytułu wynagrodzeń	619 836,96	579 304,34
i) inne	371 801,43	1 833,36
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 034 057,06	1 034 057,06
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 034 057,06	1 034 057,06
– długoterminowe		
– krótkoterminowe	1 034 057,06	1 034 057,06
Pasywa razem	29 524 107,28	27 875 732,66

TABELA 4: BILANS – PASYWA (W ZŁOTYCH)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	II kwartał 2019	1.01.2019 - 30.06.2019	II kwartał 2020	1.01.2020 - 30.06.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 831 334,02	5 771 543,75	2 419 766,80	5 653 203,04
– od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 463 384,58	5 087 816,66	2 455 412,73	5 653 203,04
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	347 679,81	581 200,00	-35 645,93	0,00

III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 269,63	102 527,09		
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 835 492,83	5 953 977,57	2 586 576,81	5 421 589,83
I.	Amortyzacja	307 930,42	620 941,61	335 867,59	679 716,28
II.	Zużycie materiałów i energii	843 512,26	1 860 591,70	679 932,55	1 335 785,99
III.	Usługi obce	217 065,67	483 201,72	118 895,67	437 233,63
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	77 838,00	162 467,70	47 123,43	115 200,32
-	podatek akcyzowy			0,00	
V.	Wynagrodzenia	1 166 677,10	2 362 441,89	1 185 646,25	2 434 807,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	194 429,39	402 165,29	200 872,24	394 268,99
-	emerytalne			0,00	
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	20 907,19	34 285,66	18 239,08	24 577,62
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 132,80	27 882,00	0,00	
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-4 158,81	-182 433,82	-166 810,01	231 613,21
D.	Pozostałe przychody operacyjne	93 214,89	103 112,87	21,00	21,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	
II.	Dotacje			0,00	
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00	
IV.	Inne przychody operacyjne	93 214,89	103 112,87	21,00	21,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	134,81	342,22	0,00	0,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00	
III.	Inne koszty operacyjne	134,81	342,22	0,00	
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	88 921,27	-79 663,17	-166 789,01	231 634,21
G.	Przychody finansowe	2,54	5 587,81	0,21	0,35
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:			0,00	
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			0,00	
b)	od jednostek pozostałych, w tym:				
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsetki, w tym:	2,54	5,76	0,00	0,14
-	od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
-	w jednostkach powiązanych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	0,00	5 582,05	0,21	0,21
H.	Koszty finansowe	7 005,33	12 325,30	0,00	38 454,02
I.	Odsetki, w tym:	7 005,33	12 324,79	0,00	38 454,02
-	dla jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
-	w jednostkach powiązanych				

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	0,00	0,51	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	81 918,48	-86 400,66	-166 788,80	193 180,54
J. Podatek dochodowy				
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	81 918,48	-86 400,66	-166 788,80	193 180,54

**TABELA 5: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - (W ZŁOTYCH)**

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	II kwartał 2019	1.01.2019 - 30.06.2019	II kwartał 2020	1.01.2020 - 30.06.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-10 644 710,72	-10 308 072,44	-14 145 206,95	-14 505 176,30
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-10 644 710,72	-10 308 072,44	-14 145 206,95	-14 505 176,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 519 855,00	3 519 855,00	3 519 855,00	3 519 855,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)			0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)			0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 519 855,00	3 519 855,00	3 519 855,00	3 519 855,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	26 310 088,76	26 310 088,76	26 310 088,76	26 310 088,76
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)			0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	26 310 088,76	26 310 088,76	26 310 088,76	26 310 088,76
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)			0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- przeksięgowania na kapitał podstawowy				
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-40 306 335,34	-40 306 335,34	-40 306 335,33	-40 306 335,33
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				

-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	zasilenie kapitału zapasowego				
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-40 306 335,34	-40 306 335,34	-40 306 335,33	-40 306 335,33
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów			0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-40 306 335,34	-40 306 335,34	-40 306 335,33	-40 306 335,33
a)	zwiększenie (z tytułu)			-4 028 784,72	-4 028 784,72
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-168 319,14			
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-40 474 654,48	-40 306 335,34	-44 335 120,05	-44 335 120,05
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-40 474 654,48	-40 306 335,34	-44 335 120,05	-44 335 120,05
6.	Wynik netto	81 918,48	-86 400,66	-166 788,80	193 180,54
a)	zysk netto	81 918,48	-86 400,66		193 180,54
b)	strata netto			-166 788,80	
c)	odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-10 562 792,24	-10 562 792,24	-14 311 995,75	-14 311 995,75
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-10 562 792,24	-10 562 792,24	-14 311 995,75	-14 311 995,75

**TABELA 6: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - (W ZŁOTYCH)**

## RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	II kwartał 2019	1.01.2019 - 30.06.2019	II kwartał 2020	1.01.2020 - 30.06.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	81 918,48	-86 400,66	-166 788,80	193 180,54
II. Korekty razem	-87 718,01	188 327,25	-146 147,59	-751 986,30
1. Amortyzacja	307 930,42	620 941,61	335 867,59	679 716,28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw			0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-821 868,95	-645 712,72	-377 756,51	-564 178,90
7. Zmiana stanu należności	-278 900,77	67 187,15	-184 452,29	278 604,57
8. zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	352 808,83	296 442,45	80 193,62	-1 146 128,25
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-54 233,75		
10. Inne korekty	352 312,46	-96 297,49		

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-5 799,53	101 926,59	-312 936,39	-558 805,76
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych				
-	dywidendy i udziały w zyskach				
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych				
-	odsetki				
-	inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych			0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych				
-	udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki				
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				

4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	-10 380,93
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spląty kredytów i pożyczek				
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0,00	-10 380,93
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	0,00	0,00	10 380,93
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 799,53	101 926,59	-312 936,39	-548 424,83
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 799,53	101 926,59	-312 936,39	-548 424,83
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	285 248,75	177 522,63	454 981,81	690 470,25
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	279 449,22	279 449,22	142 045,42	142 045,42
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

**TABELA 7: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - (W ZŁOTYCH)**

## VI. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W drugim kwartale 2020 r. Spółka wypracowała przychody w wysokości 2 419 766,80 zł, przy czym ze sprzedaży produktów osiągnięto 2 455 412,73 zł. Zmiana stanu produktów wyniosła -35 645,93 zł. Spółka nie zwiększa stanów magazynowych i wszystkie zlecenia produkcyjne związane są z uprzednio złożonymi zamówieniami. Wynika to między innymi z potrzeby zachowania płynności oraz konieczności stosowania przedpłat wobec dostawców. Przychody były znacząco niższe od tych za I kwartał 2020 r. oraz tych za II kwartał 2019 r. Powodem takiego stanu rzeczy była rozwijająca się pandemia i przesuwanie odbiorów produktów przez klientów.



Strata netto za drugi kwartał osiągnęła poziom -166 788,80 zł. Po 5 lipca 2018 r. Spółka nie jest obciążana kosztami odsetkowymi od zobowiązań sprzed daty otwarcia postępowania sanacyjnego, co znacząco wpływa na jej wynik.

Wynik ze sprzedaży w II kwartale wyniósł -166 810,01 zł, a EBITDA w II kwartale wyniosła 169 078,58 zł.

W drugim kwartale 2020 roku realizowano zamówienia bieżące, a także te, które zostały pozyskane w poprzednich okresach. Pomimo otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego klienci kontynuowali współpracę z Emitentem. Drugi kwartał to rozkwit pandemii, co miało wpływ na całą gospodarkę. Spółka wdrożyła szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań wśród pracowników, a także zabezpieczenie poszczególnych etapów produkcji. W ciągu drugiego kwartału Zarządca komunikował o kolejnych przesunięciach odbioru towarów (istotnym wpływie pandemii na działalność Spółki).

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 37 140 537,10 zł, a długoterminowe 2 964 118,00 zł. Suma bilansowa osiągnęła poziom 27 875 732,66 zł, wobec 29 524 107,28 zł po drugim kwartale 2019 roku.

	II KWARTAŁ 2020	II KWARTAŁ 2019	ZMIANA
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2 419 766,80	2 831 334,02	-14,54%
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	-166 810,01	-4 158,81	-
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-166 789,01	88 921,27	-
AMORTYZACJA	335 867,59	307 930,42	9,07%
EBITDA	169 078,58	396 851,69	-57,40%
WYNIK NETTO	-166 788,80	81 918,48	-
MARŻA ZE SPRZEDAŻY	-	-	-
MARŻA OPERACYJNA	-	3,14%	-
MARŻA EBITDA	-	14,02%	-
MARŻA NETTO	-	2,89%	-
KAPITAŁ WŁASNY	-14 311 995,75	-10 562 792,24	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE	142 045,42	279 449,22	-49,17%
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	-	0,28%	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	-	-

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,00	0,01	-
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	1,51	1,36	-
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	-	-	-

TABELA 8: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA ORAZ WSKAŹNIKÓW

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości ok. 142 045,42 zł.

## VII. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA PUBLICZNEGO

	II KWARTAŁ 2019	NARASTAJĄCO 2019	II KWARTAŁ 2020	NARASTAJĄCO 2020
EBI	13	17	12	18
ESPI	1	1	1	2

TABELA 9: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA EBI/ESPI

## VIII. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2020.

## IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W drugim kwartale 2020 roku Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

## X. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w związku z tym w raporcie kwartalnym nie przekazuje się opisu stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji. Emitent zadebiutował na rynku NewConnect w 2012 roku.

## **XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na koniec okresu objętego niniejszym raportem, Emitent zatrudniał średnio 110 osób na średnio 108,375 etatów.

## **XII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

W Emitencie księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. z późniejszymi zmianami (Dz.U. Nr 76 z 2002r., poz. 694) w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości sporządzenia obowiązujących sprawozdań finansowych, w tym: rachunku zysków i strat w układzie rodzajowym; dla potrzeb GUS oraz właściwego dokonania rozliczeń podatkowych i innych (US, ZUS, itp.).

Główne zasady to:

1. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.
2. Ewidencję księgową operacji gospodarczych prowadzi się w układzie syntetycznym i analitycznym, zgodnie z Zakładowym Planem Kont dostosowanym do potrzeb Spółki w sposób zapewniający gromadzenie informacji niezbędnych do oceny sytuacji finansowej i majątkowej, efektywności działania i podejmowania decyzji zarządczych.
3. Wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego dokonuje się na zakończenie każdego miesiąca w następujący sposób:
  - 3.1. środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia (w przypadku realizacji inwestycji lub wykonania środków trwałych we własnym zakresie) pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszty wytworzenia stanowią ich wartość początkową. Środki trwałe są umarzane (amortyzowane) w sposób liniowy zgodnie z planowanym rozłożeniem ich wartości początkowej na przyjęty okres amortyzacji. Stawki amortyzacyjne przyjęte w Spółce generalnie odpowiadają stawkom zawartym w załączniku nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie zakupu niższej niż 3.500 zł obciążają koszty działalności poprzez jednorazowy (100%) odpis amortyzacyjny w miesiącu ich wydania do użytkowania,
  - 3.2. inwestycje krótkoterminowe – wg ceny nabycia nie wyższej od ceny rynkowej,
  - 3.3. zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych – wg cen nabycia w przypadku towarów oraz według kosztów wytworzenia w przypadku wyrobów gotowych oraz produkcji niezakończonych; zużycie lub sprzedaż odnosi się w koszty z uwzględnieniem zasady FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).
  - 3.4. zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty; w przypadku zobowiązań walutowych skorygowane na dzień bilansowy o różnice kursowe,

3.5. należności – w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszony o odpisy aktualizacyjne; w przypadku należności walutowych skorygowane na dzień bilansowy o różnice kursowe,

3.6. ewidencję działalności operacyjnej Spółka prowadzi na kontach zespołu 4 i 5.

Wynik finansowy netto pochodzi z:

- a. wyniku na działalności operacyjnej,
- b. wyniku na operacjach finansowych,
- c. obciążeń wyniku finansowego (podatku dochodowego od osób prawnych, dywidend).

Podstawa opodatkowania właściwą stawką podatku (19%) powstaje poprzez skorygowanie wyniku finansowego brutto o:

- koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu,
- koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu,
- odliczenia od dochodu.

### XIII. KONTAKT



Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji  
ul. Powstańców Śląskich 1, 43-430 Skoczów  
info@polkap.pl  
+48 (33) 853 33 31  
+48 (33) 853 36 94

Dziękujemy za lekturę raportu, zapraszamy do skorzystania z naszej oferty.

[www.polkap.pl](http://www.polkap.pl)  
[www.sklep.polkap.pl](http://www.sklep.polkap.pl)