

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

Nota 1 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)									
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Razem Inne WNiP	Zaliczki na wnip	Wartości niematerialne i prawne, razem
a)	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych - stan na początek okresu				47 691,44	1 000 000,00	1 047 691,44		1 047 691,44
b)	zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przejęcie ze środków trwałych w budowie						0,00		0,00
	- zakupy gotowych wnip						0,00		0,00
	- aport, darowizna						0,00		0,00
	- używane na podstawie umów leasingu finansowego						0,00		0,00
	- aktualizacja wartości						0,00		0,00
	- inne						0,00		0,00
c)	zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż						0,00		0,00
	- likwidacja						0,00		0,00
	- aktualizacja wartości						0,00		0,00
	- inne						0,00		0,00
d)	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	47 691,44	1 000 000,00	1 047 691,44	0,00	1 047 691,44
e)	Umorzenie - stan na początek okresu				47 691,44	387 083,46	434 774,90	x	434 774,90
f)	Zwiększenie umorzenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	45 416,74	45 416,74	x	45 416,74
	- amortyzacja					45 416,74	45 416,74	x	45 416,74
	- aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
	- inne						0,00	x	0,00
	- Zmniejszenie umorzenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	0,00
	- sprzedaż						0,00	x	0,00
	- likwidacja						0,00	x	0,00
	- aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
	- inne						0,00	x	0,00
g)	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	47 691,44	432 500,20	480 191,64	x	480 191,64
h)	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	567 499,80	567 499,80	0,00	567 499,80

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

Nota 1A	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
	Razem	567 499,80	612 916,45

Nota 1B	KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	Wartość początkowa	Dotychczasowe umorzenie (art.33 ust.3)	Wartość netto	Ustalony okres odpisywania
-		0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

Spółka nie posiada aktywów w postaci zakończonych prac rozwojowych

Nota 1C	WARTOŚĆ FIRMY	Wartość początkowa	Dotychczasowe umorzenie (art.44b ust.10)	Wartość netto	Ustalony okres odpisywania
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
	Razem	0,00	0,00	0,00	

Spółka nie posiada wartości firmy .

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

Nota 1 ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)									
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
a)	Wartość brutto środków trwałych - stan na początek okresu	3 118 592,83	16 457 313,31	5 384 069,37	706 382,29				25 666 357,80
b)	zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przejęcie ze środków trwałych w budowie								0,00
	- zakup gotowych środków trwałych				0,00				0,00
	- aport, darowizna								0,00
	- używane na podstawie umów leasingu finansowego								0,00
	- aktualizacja wartości								0,00
	- inne			0,00					0,00
c)	zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	3 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 000,00
	- sprzedaż								0,00
	- likwidacja								0,00
	- aktualizacja wartości								0,00
	- inne			3 000,00					3 000,00
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 118 592,83	16 457 313,31	5 381 069,37	706 382,29	0,00	0,00	0,00	25 663 357,80
e)	Umorzenie - stan na początek okresu	655 249,65	2 644 997,67	2 616 710,69	625 100,20			x	6 542 058,21
f)	Zwiększenie umorzenia za okres, z tytułu:	147 982,03	381 553,73	728 643,30	40 648,76	0,00	0,00	x	1 298 827,82
	- amortyzacja	147 982,03	381 553,73	728 643,30	40 648,76			x	1 298 827,82
	- aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
	- inne						0,00	x	0,00
g)	Zmniejszenie umorzenia za okres, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		x	0,00
	- sprzedaż						0,00	x	0,00
	- likwidacja						0,00	x	0,00
	- aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
	- inne						0,00	x	0,00
h)	Umorzenie - stan na koniec okresu	803 231,68	3 026 551,40	3 345 353,99	665 748,96	0,00	0,00	x	7 840 886,03
i)	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 315 361,15	13 430 761,91	2 035 715,38	40 633,33	0,00	0,00	0,00	17 822 471,77

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji
 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

Nota 2	ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
	- leasing finansowy	0,00	0,00
	-		
	Razem	17 822 471,77	19 124 302,95

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
Lp	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	koniec okresu bieżącego	stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku na koniec okresu bieżącego	stan na koniec okresu poprzedniego	stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku na koniec okresu poprzedniego
1.	Odniesionych na wynik finansowy	0,00		0,00	0,00		0
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych		19,00%	0,00		19,00%	0
-	koszty okresu niezrealizowanych podatkowo		19,00%	0,00		19,00%	0
-	rezerwa na świadczenia pracownicze		19,00%	0,00		19,00%	0
-	rozliczenia międzyokresowe bierne na premie dla pracowników		19,00%	0,00		19,00%	0
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych		19,00%	0,00		19,00%	0
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych		19,00%	0,00		19,00%	0
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów		19,00%			19,00%	
-	wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	0	19,00%	0	0,00	19,00%	0
-	straty podatkowe	0,00	19,00%	0	0,00	19,00%	0
-	pozostałe rezerwy bilansowe		19,00%	0		19,00%	
-	pozostałe	0,00	19,00%	0		19,00%	
2.	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	pozostałe	0,00	19,00%	0,00		19,00%	0,00
	Razem - wartość brutto	x	x	0	x	x	0
	Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego	x	x		x	x	
	Razem- wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego	x	x	0	x	x	0

Nota 3A DŁUGOTERMINOWE INWESTYCJE (A.IV.3)		koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
Inwestycje w udziały/akcje w jednostkach powiązanych (wyceniane według wartości godziwej - kurs giełdowy- skutki wyceny odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości)		0,00	0,00
Razem		0,00	0,00

Nota 4	ZAPASY WEDŁUG OKRESÓW ZALEGANIA	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
	91-180 dni						0,00
	181-360 dni						0,00
	powyżej 360 dni						0,00
	Razem w wartości brutto	1 959 716,51	1 686 580,34	1 843 377,25	0,00	0,00	5 489 674,10
	odpisy aktualizujące				0,00		0,00
	Razem w wartości bilansowej	1 959 716,51	1 686 580,34	1 843 377,25	0,00	0,00	5 489 674,10

Nota 4A	ZMIANY W STANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
a)	Bilans otwarcia					0,00
b)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0,00
-	wykorzystanie odpisów					0,00
d)	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 5	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.10.2020	31.10.2019
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne z tytułu	0,00	0,00
2.	od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	8 108,12	1 635 789,27
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 108,12	1 635 789,27
	- do 12 miesięcy	8 108,12	1 635 789,27
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne z tytułu	0,00	0,00
3.	należności od pozostałych jednostek	2 832 970,00	1 490 205,63
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 832 970,00	1 488 505,57
	- do 12 miesięcy	2 832 970,00	1 488 505,57
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c)	inne z tytułu	0,00	1 700,06
	kaucje		
	ubezpieczenia majątkowe		
	rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek		
	pozostałe	0,00	1 700,06
d)	dochodzone na drodze sądowej		
	Należności krótkoterminowe razem	2 841 078,12	3 125 994,90

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

Nota 6	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	43 830,00
a)	w jednostkach powiązanych w tym:	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju):	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju):	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	667 052,10	690 470,25
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	667 052,10	690 470,25
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Razem inwestycje krótkoterminowe	667 052,10	690 470,25

Nota 7	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE czynne (B.IV.)	31.12.2020	31.12.2019
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	238 935,45	314 465,45
-	ubezpieczenia majątkowe		
-	pozostałe	238 935,45	314 465,45
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
-	provizja od kredytów	0,00	
-	dyskonto odsetek od obligacji	0,00	
	Razem	238 935,45	314 465,45

Nota 7a	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITA (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	31.12.2020	31.12.2019
		0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

Nota 8	ZMIANY KAPITAŁU (FUNDUSZU) PODSTAWOWEGO	Wartość
b)	zwiększenia z tytułu	0,00
-		
-		
-		
c)	zmniejszenia z tytułu	0,00
-		
-		
-		
d)	Stan na koniec okresu	3 519 855,00

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 3 519 855 zł i dzieli się na 7 039 710 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Nota 8A	DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI/UDZIAŁÓW							
Lp	Nazwa akcjonariusza/udziałowca	Liczba akcji/udziału danego rodzaju			Razem	Wartość nominalna 1 akcji/udziału	Wartość posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów
		zwykłe	uprzywilejowane	inne				
1	AKCJE SERII A		1 000 000,00	0,00	1 000 000,00	0,50	500 000,00	14,21%
2	AKCJE SERII B	350 000,00	0,00	0,00	350 000,00	0,50	175 000,00	4,97%
3	AKCJE SERII C	3 200 000,00	0,00	0,00	3 200 000,00	0,50	1 600 000,00	45,46%
4	AKCJE SERII D	1 800 000,00	0,00	0,00	1 800 000,00	0,50	900 000,00	25,57%
5	AKCJE SERII E	689 710,00	0,00	0,00	689 710,00	0,50	344 855,00	9,80%
6			0,00	0,00	0,00	0,50	0,00	0,00%
7			0,00	0,00	0,00	0,50	0,00	0,00%
	Razem	6 039 710,00	1 000 000,00	0,00	7 039 710,00	x	3 519 855,00	100,00%

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

Nota 9	ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) ZAPASOWEGO	Wartość
a)	Stan na początek okresu	26 310 088,76
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- agio	
	- z zysku	
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- pokrycie straty	
	- dywidendy	
	- inne	
	Stan na koniec okresu	26 310 088,76

Nota 9A	ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) Z AKTUALIZACJI WYCENY	Wartość
a)	Stan na początek okresu	0,00
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- aktualizacja środków trwałych	
	- wycena inwestycji długoterminowych	
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- zbycie środków trwałych zaktualizowanych	
	- podatku odroczonego od wartości aktualizacji inwestycji długoterminowych odniesionych na kapitał	
	- inne	
	Stan na koniec okresu	0,00

Nota 9B	ZMIANY STANU POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) REZERWOWYCH	Wartość
a)	Stan na początek okresu	0,00
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- z zysku	
	- z dopłat	
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- pokrycie straty	
	- dywidendy	
	- zwrot dopłat	
	- inne	
	Stan na koniec okresu	0,00

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

1.	Zysk netto za rok obrotowy	(645 505,03)
2.	Nierozliczony wynik finansowy z lat ubiegłych (w tym także skutki korekty błędów, zmian zasad (polityki) rach. lub poniesienia straty na sprzedaży lub umorzeniu akcji / udziałów własnych (+/-)	
3.	Razem zysk do podziału (1+/-2)	0,00
4.	Proponowany podział zysku:	0,00
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	
	- wypłata dywidendy (wypłacone zaliczki.....)	
	- zwiększenie kapitału (funduszu) zapasowego	
	- zwiększenie kapitału (funduszu) rezerwowego	
	- podwyższenie kapitału (funduszu) zakładowego	
	- nagrody i premie	
	- zasilenie funduszy specjalnych	
	- inne	
5.	Zysk niepodzielony (3-4)	0,00

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A. w restrukturyzacji

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.01.2020 -31.12.2020 r.

Nota 11	REZERWY I ICH WYKORZYSTANIE					
1.	Rezerwy długoterminowe:	1 049 016,25	0,00	0,00	0,00	1 049 016,25
a)	na świadczenia emerytalne i podobne					0,00
b)	na pozostałe koszty, w tym:	1 049 016,25	0,00	0,00	0,00	1 049 016,25
-	na spory sądowe					0,00
-	na udzielone gwarancje i poręczenia					0,00
-	na naprawy gwarancyjne					0,00
-	na inne	1 049 016,25				1 049 016,25
2.	Rezerwy krótkoterminowe:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	rezerwa na podatek dochodowy	0,00		0,00		0,00
b)	na pozostałe koszty:				0,00	0,00
-	części do maszyn	0,00	0,00		0,00	0,00
-	gwarancje	0,00	0,00		0,00	0,00
-	Audyt				0,00	0,00
-	wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	1 049 016,25	0,00	0,00	0,00	1 049 016,25

Nota 12 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA CZASOWA											
Lp.	Zobowiązania wobec	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 lat do 5 lat		powyżej 5 lat			
		stan na:		stan na:		stan na:		stan na:			
		początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku (3+5+7+9)	koniec roku (4+6+8+10)
1.	Jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tyt.dostaw robót i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	9 507 443,08	7 876 761,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 507 443,08	7 876 761,93
a)	z tyt.dostaw robót i usług	2 651 535,99	1 020 854,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 651 535,99	1 020 854,84
b)	inne	6 855 907,09	6 855 907,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 855 907,09	6 855 907,09
2.	Pozostałych jednostek	29 307 853,44	30 168 213,59	2 964 118,00	3 158 118,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 271 971,44	33 326 331,59
a)	Kredyty i pożyczki	15 030 664,21	15 079 450,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 030 664,21	15 079 450,80
b)	z tyt.dostaw robót i usług	8 080 319,45	9 269 018,75							8 080 319,45	9 269 018,75
c)	z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	2 777 700,37	2 475 309,21							2 777 700,37	2 475 309,21
d)	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	2 695 644,81	2 684 280,70	0,00	0,00					2 695 644,81	2 684 280,70
e)	wynagrodzenia	721 691,24	635 815,00							721 691,24	635 815,00
f)	inne	1 833,36	24 339,13	2 964 118,00	3 158 118,00					2 965 951,36	3 182 457,13
RAZEM (1+2)		38 815 296,52	38 044 975,52	2 964 118,00	3 158 118,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 779 414,52	41 203 093,52

Nota 12 ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	
1.	Hipoteka umowna łączna do kwoty 4 250 000,00 eur na nieruchomościach dłużnika objętych KW nr BB1C/00056414/0 oraz BB1C/00094837/9
2.	1.Hipoteka umowna łączna do kwoty 8 871 900,00 PLN na nieruchomościach dłużnika objętych KW nr BB1C/00056414/0 oraz BB1C/00094837/9, 2. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 13 407 400,00 zł na zbiorze rzeczy; nazwa zbioru: zapasy - materiały, wyroby gotowe, produktyw toku, towary. Zastaw wpisany pod nr rejestru 2463725 (SR Katowice-Wschód)
3.	1. Hipoteka umowna łączna do kwoty 4 250 000,00 eur na nieruchomościach dłużnika objętych KW nr BB1C/00056414/0 oraz BB1C/00094837/9, 2. Zastaw zbiorowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 4 504 000,00 zł na rzeczach oznaczonych co do gatunku; nazwa zbioru: zapasy - wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku (kapelusze, stożki, kapliny, półkapliny produkcji własnej). Zastaw wpisany pod nr rejestru 2546711
4.	Hipoteka umowna łączna do kwoty 8 871 900,00 PLN na nieruchomościach dłużnika objętych KW nr BB1C/00056414/0 oraz BB1C/00094837/9

Hipoteka umowna do kwoty 1 700 000,00 PLN na nieruchomości nr KW BB1C/00017554/8 : na zabezpieczenie wierzytelności wynikającej z umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 2667276/74/K/RB/14 z dnia 22.10.2014 roku - Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. I oddział we Wrocławiu + aneks nr 1 z dnia 19.11.2015 roku

przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku tj. zapasów magazynowych towarów znajdujących się w magazynie w Skoczowie przy ul. Powstańców Śląskich 1 o wartości nie mniejszej niż 300.000,00 zł wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

INSTRUMENTY FINANSOWE - Umowa Ramowa dotycząca Transakcji Skarbowych z Klientem nie będącym Konsumentem z Alior Bank S.A., na podstawie której w 2020 r. realizowane były terminowe operacje finansowe w postaci transakcji skarbowych typu SWAP procentowy – Transakcja IRS.

Nota 13	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
2.	zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	7 876 761,93	9 507 443,08
3.	wobec pozostałych jednostek	30 168 213,59	29 307 853,44
a)	kredyty i pożyczki	15 079 450,80	15 030 664,21
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 684 280,70	2 695 644,81
	- pochodnych instrumentów finansowych		
	inne	2 684 280,70	2 695 644,81
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 269 018,75	8 080 319,45
	- do 12 miesięcy	9 269 018,75	8 080 319,45
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 475 309,21	2 777 700,37
h)	z tytułu wynagrodzeń	635 815,00	721 691,24
i)	inne, w tym:	24 339,13	1 833,36
	- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	24 339,13	1 833,36
	- towarzystw ubezpieczeń majątkowych		
	- odsetki od przejętych cesji		
	- prowizji -akwizytorzy		
	- inne		
4.	fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00
	Razem	38 044 975,52	38 815 296,52

Nota 14	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (B.IV.)	31.12.2020	31.12.2019
	- długoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00
	- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
	- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 034 057,06	1 034 057,06
	- inne - nota obciążeniowa	1 034 057,06	1034057,06
	Razem	1 034 057,06	1 034 057,06

Nota 14A	ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	31.12.2020	31.12.2019
	Stan na początek okresu		
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	wniesione aportem		
-			
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-			
-			
	Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Nota II.1A STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO PRODUKTÓW I TOWARÓW							
Lp.	Przychody netto ze sprzedaży			dostawy wewnątrzwspólnotowe		eksport	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
1.	Wyroby gotowe, w tym główne grupy:	10 028 370,67	11 248 589,16	0,00	0,00	0,00	0,00
-		10 028 370,67	11 248 589,16				
-							
2.	Usługi, w tym główne grupy:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-							
-							
3.	Towary, w tym główne grupy:	47 876,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-							
-							
	Razem	10 076 246,71	11 248 589,16	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota II.1B STRUKTURA SPRZEDAŻY DŁUGOTERMINOWYCH USŁUG - NIE DOTYCZY						
	Przychody netto	Koszty ich osiągnięcia	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty	
1.	Umowy o długoterminowe usługi (zakończone lub niezakończone) ogółem, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Umowy niezakończone, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

Nota II.2 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
	31.12.2020	31.12.2019	
a) amortyzacja	1 344 247,83	1 258 304,76	
b) zużycie materiałów i energii	2 661 180,94	4 482 264,22	
c) usługi obce	838 258,28	894 982,90	
d) podatki i opłaty	291 888,21	326 585,79	
e) wynagrodzenia	4 325 831,05	4 854 843,71	
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	756 625,89	833 785,76	
- emerytalne			
g) pozostałe koszty rodzajowe	33 985,65	59 523,92	
- pozostałe koszty rodzajowe	33 985,65	59 523,92	
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	341,52	0,00	
Razem	10 252 359,37	12 710 291,06	

Nota II.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2020	31.12.2019
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trw	0,00	0,00
-	stanowi nadwyżkę przychodów z rozchodu środków trwałych nad wartością netto rozchodu środków trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	4 050,33	1 138 400,53
-		4 050,33	1 138 400,53
	Razem	4 050,33	1 138 400,53

Nota II.4	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2020	43 830,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trw	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III.	Inne koszty operacyjne	281 758,58	3 184 877,80
-	pozostałe	281 758,58	3 184 877,80
	Razem	281 758,58	3 184 877,80

Nota II.5	PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2020	43 830,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	242 772,66	0,00
-	różnice kursowe/ pozostałe	242 772,66	0,00
	Razem	242 772,66	0,00

Nota II.6	KOSZTY FINANSOWE	31.12.2020	31.12.2019
I.	Odsetki	434 456,78	1 142 210,15
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	0,00	150,51
-	pozostałe koszty finansowe - różnice kursowe	0,00	0,00
-	inne		150,51
	Razem	434 456,78	1 142 360,66

Nota II.7 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE		
Lp.	Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	0,00
1.	Zmiana technologii produkcji	0,00
2.	Zaniechanie określonek produkcji	0,00
3.	Przeznaczenie do likwidacji wobec nieopłacalności dalszego remontowania i użytkowania	0,00
4.	Inne przyczyny	0,00
	Razem	0,00

Nota II.8 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW						
Lp.	Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
1.	Utrata cech użytkowych i handlowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Utrata rynków zbytu (zaleganie)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Obniżenie cen rynkowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne przyczyny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota II.9 INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ		W roku obrotowym	Przewidywane
a)	Przychody osiągnięte ze sprzedaży, z tytułu:	0,00	0,00
b)	Koszty wytworzenia produktów, w tym:	0,00	0,00
-			
	Wynik finansowy na ww operacjach	0,00	0,00

Ustęp III. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji bilansu i RZiS

Lp.	Waluta	kod waluty	kurs średni
a)		EUR	4,6140
b)		CNN	Tabela
c)		USD	
d)			
e)			

Ustęp IV . Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Nota IV.1. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH					
Lp.	Rodzaj środków pieniężnych	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1.	Środki pieniężne w kasie	85 730,98	34 809,27	50 921,71	
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	581 321,12	655 660,98	-74 339,86	
2a	W tym środki zgromadzone na rachunku bankowym VAT Split Payment	16 829,26	354,20	16 475,06	
3.	Inne środki pieniężne, w tym:				
-					
-					
	Razem środki oieniężne i ich ekwiwalenty	667 052,10	690 470,25	-23 418,15	

Ustęp V. Objasnienie dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

Nota V.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy. - nie dotyczy			
LP.	Tytuł umowy	Strona umowy	Data zawarcia
2.	sprzedaż towarów z obowiązkiem ich odkupu	xxxx	xxxx
3.	konsygnacyjna	xxxx	xxxx
4.	typu <i>take or pay</i>	xxxx	xxxx
5.	sekurytyzacji	xxxx	xxxx
6.	outsourcingu	xxxx	xxxx
7.	-	xxxx	xxxx

Nota V.2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi. - nie dotyczy						
LP.	Rodzaj powiązania	Strona transakcji	Wartość wg charakteru transakcji			
		osoby fizyczne / prawne	Przychody	Koszty	Pożyczki	Inne
1.	członek organu zarządzającego lub jej jednostki dominującej	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
2.	członek organu nadzorującego	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
3.	członkowie rodziny	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
4.	partner życiowy	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
5.	dzieci partnera życiowego	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
6.	spółka kontrolowana lub współkontrolowana	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
7.	spółka stowarzyszona	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
8.	wspólne przedsięwzięcie	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
9.						
Ogółem						

Nota V.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym i poprzednim zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.	
---	--

Na dzień 31.12.2020 r. Jednostka zatrudniała pracowników na podstawie umowy o pracę 111, a w roku poprzednim osób 103.

Nota V.4.	Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.		
Członkowie organów		Stan na koniec roku	
		wynagrodzenia obciążające	
		należne netto	wypłacone netto
Zarządzający		48 000,00	44 000,00
Nadzorujący	xxx	xxx	
Razem		48 000,00	44 000,00

Nota V.4A.	Zobowiązania wynikające z emerytur i podobnych świadczeń oraz zaciągnięte w związku z tymi emeryturami dla byłych członków organów jednostki		
LP.	Wyszczególnienie	wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	zaciągnięte w związku z tymi emeryturami
1.	Byli członkowie organu zarządzającego	xxx	xxx
2.	Byli członkowie organu nadzorującego	xxx	xxx
Razem			

Nota V.5.	Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki					
Lp	Członkowie organów	Kwota świadczenia	Kwota spłacona	kwota odpisana lub umorzona	Stan na koniec roku obrotowego	inne warunki umiarkowania (od -do)
1.	Organ zarządzający	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
	- pożyczka/kredyt					
	- zaliczka					
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń					
2.	Organ nadzorujący	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
	- pożyczka/kredyt					
	- zaliczka					
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń					
3.	Organ administrujący					
	- pożyczka/kredyt					
	- zaliczka					
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń					
	Razem	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx

W roku obrotowym jednostka nie udzieliła pożyczek ani członkom Zarządu, ani członkom organów nadzorujących.

Nota V.6.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.		
Rodzaj usługi		Stan na koniec roku	
		wynagrodzenia obciążające	
		Należne	Wypłacone
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego		10 000,00	
inne usługi poświadczające		xxx	xxx
usługi doradztwa podatkowego		xxx	xxx
pozostałe usługi			
- półroczny przegląd sprawozdania		xxx	xxx
- inne		xxx	

Ustęp IX. Wyjaśnienia poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.

Kierownik Jednostki Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP S.A. w restrukturyzacji (dalej: Polkap lub Spółka) z siedzibą w Skoczowie przedstawia sprawozdanie finansowe sporządzone z założeniem kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przy czym z uwzględnieniem niepewności w postaci ryzyka przebiegu i braku powodzenia postępowania restrukturyzacyjnego prowadzonego do sygn. akt VI GRs 3/18 polegającego na zawarciu układu z wierzycielami. Zarząd Spółki poinformował na rynku New Connect w Raportach Spółek ESPI, w raporcie bieżącym numer 12/2018 z dnia 16 kwietnia 2018 r., iż w dniu 16 kwietnia 2018 r. złożył w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VI Wydział Gospodarczy, wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo Restrukturyzacyjne. W załączniku do wniosku przedstawiono wstępny plan restrukturyzacyjny wraz z uzasadnieniem wskazującym, że jego wdrożenie przywróci Spółce zdolność do wykonywania zobowiązań. We wstępnym planie restrukturyzacyjnym szczegółowo opisano analizę przyczyn trudnej sytuacji ekonomicznej Spółki. Wskazano też opis i przegląd planowanych środków restrukturyzacyjnych, a także związanych z nimi kosztów wraz z ich harmonogramem wdrożenia. Złożenie wniosku było niezbędne z uwagi na podnoszone w ramach wniosku położenie Spółki w stadium zagrożenia niewypłacalnością. Spółka napotkała na trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań z przyczyn wskazanych we wstępnym planie restrukturyzacyjnym. Jednocześnie wartość napędowa Spółki jest na tyle duża, iż pozwala przyjąć, że z powodzeniem poradzi sobie z tymi problemami, korzystając z narzędzi dostępnych w ramach postępowania sanacyjnego. Jednocześnie, z uwagi na specyficzny i niszowy rynek, w którym funkcjonuje Spółka, zawioskowano o zezwolenie Spółce i jej reprezentantom na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu. Kolejno, Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym numer 15/2018 z dnia 12 czerwca 2018 r., że w dniu 11 czerwca 2018 roku otrzymał postanowienie z Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, dotyczące zabezpieczenia majątku Jednostki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego. Postanowieniem z dnia 5 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy, otworzył postępowanie sanacyjne Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP Spółka Akcyjna z siedzibą w Skoczowie i odebrał zarząd własny dłużnikowi. Sąd na Sędziego-komisarza wyznaczył SSR Mirosławę Huczek, a na mocy powyższego postanowienia odebrał zarząd własny Polkap, a na zarządcę wyznaczył Refect Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, numer KRS 0000724300. Sąd określił, że niniejsze postępowanie jest postępowaniem głównym w rozumieniu art. 3 ust. 1 rozporządzenia Rady (WE) 1346/2000 z dnia 29 maja 2000 r. w sprawie postępowania upadłościowego. Postępowanie toczy się pod sygn. akt VI GRs 3/18. Obwieszczenie w powyższym przedmiocie ukazało się w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 20 sierpnia 2018 r. numer 160/2018 (5548) pod pozycją 36194.

Należy podkreślić, że wstępny plan restrukturyzacyjny został przygotowany w celu opisania możliwości uzyskania sukcesu restrukturyzacji Polkap z założeniem planowanych przez Jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności opisanych powyżej.

Nazwa planu „3x3” - wzięła się z tego, iż plan z jednej strony opiera się na trzech mocnych stronach Polkap: (1) unikalnym, kompletnym majątku, (2) niepowtarzalnych kompetencjach produkcyjnych i (3) relacjach z klientami ceniącymi wysoką jakość oferowaną przez Spółkę. Druga część to trzy pola restrukturyzacji Polkap: (1) restrukturyzacja zadłużenia, (2) pozyskanie nowych rynków, (3) uporządkowanie wewnętrznych procedur i organizacji Spółki.

Polkap w latach 2013-2016 podjął się realizacji różnorodnych inwestycji i inicjatyw gospodarczych, które niekorzystnie wypłynęły na jego sytuację finansową: drastycznie zwiększyły zadłużenie i pogorszyły rentowność działalności. W 2016 roku odwołano Zarząd odpowiedzialny za niekorzystne decyzje i przez dwa lata prowadzono działania naprawcze w Spółce.

Z drugiej strony Polkap posiada unikalne know-how, park maszynowy, działa na niszowym rynku i jest w stanie osiągać wysokie marże na swoich produktach. Spółka od 97 lat zajmuje się produkcją i dystrybucją kapeluszy i półproduktów z wełny oraz włosu króliczego. Jest to jedyna tego typu fabryka w Polsce i jedna z trzech w Europie.

W ocenie Zarządu postępowanie sanacyjne ma pozwolić Spółce na uregulowanie spłaty zobowiązań wobec wierzycieli w okresie 6 lat, przy jednoczesnym ograniczeniu wydatków na obsługę zadłużenia bieżącego. Wolne środki Spółka przeznaczy na rozwój sprzedaży i selektywne inwestycje ograniczające koszty produkcji.

Niebagatelny też czynnikiem przemawiającym za otwarciem postępowania sanacyjnego był poziom zatrudnienia w Polkap, w którym pracowało ok. 130 osób, co daje Spółce miano jednego z największych pracodawców w Skoczowie. Dzięki ochronie prawnej wynikającej z przepisów prawa restrukturyzacyjnego, Spółka kontynuuje działalność i nadal zatrudnia większość dotychczasowych pracowników, przy nieznacznej redukcji zatrudnienia.

Główną przyczyną problemów Polkap były nieprofesjonalne działania odwołanego dnia 7 września 2016 roku Zarządu, które doprowadziły do znacznych strat, zagrażających możliwości właściwego funkcjonowania Spółki oraz brak zdecydowanych działań naprawczych kolejnych zarządów. Istotnym zagadnieniem pozostaje również współpraca Spółki z PWTa sp. z o.o. z siedzibą w Skoczowie, która wygenerowała w Spółce na przestrzeni krótkiego okresu czasu kilkumilionową stratę. Obecnie, Zarządca Polkap uczestniczy w kilku sprawach sądowych dotyczących roszczeń wierzycieli, które w ocenie Spółki są niezasadne. Spółka, dodatkowo wytoczyć zamierza proces przeciwko wspomnianemu, odwołanemu Zarządowi, w związku z uzyskaną zgodą zgromadzenia akcjonariuszy. Biegi przedawnień w sprawach odszkodowawczych zostały przerwane złożonymi w 2019 roku zawezwaniami do próby ugodowej, które niestety do ugody nie doprowadziły.

Największym problemem Spółki jest bardzo wysokie zadłużenie wobec banków i obligatariuszy przekraczające roczne przychody Polkap. Konieczność restrukturyzacji tych zobowiązań jest kluczowa do prowadzenia dalszego procesu naprawy Spółki.

Polkap jest w stanie prowadzić rentowną działalność i regulować swoje zobowiązania bieżące - przy sprawnej organizacji przedsiębiorstwa, jednak wartość zobowiązań wynikająca z historycznych decyzji inwestycyjnych przekracza zdolność Spółki do ich spłaty.

Mając na względzie możliwość zaspokojenia wierzycieli i dalszego istnienia Spółki jest zasadne, aby dokonać istotnej redukcji zobowiązań „historycznych” w celu umożliwienia prowadzenia działalności bieżącej, regulowania pozostałych zobowiązań i utrzymania miejsc pracy dla obecnych pracowników.

Ustanowiony przez Sąd Zarządca podejmując czynności restrukturyzacyjne i sanacyjne, o których mowa w ustawie Prawo restrukturyzacyjne, zatrudnia kluczowych pracowników Polkap oraz współpracuje z jej obecnym reprezentantem, co gwarantuje zachowanie ciągłości w prowadzeniu zwykłych spraw Spółki. Jednocześnie Zarządca wdraża podstawowe organizacyjne zmiany, które po odwołaniu zarządu w 2016 r. nie nastąpiły w wykonaniu kolejnych zarządów, a przesądzają o sprawności w funkcjonowaniu Spółki.

Otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego nie ma wpływu na bieżącą działalność Spółki. W dalszym ciągu prowadzi ona działalność gospodarczą oraz wykonuje swoje bieżące zobowiązania wymagalne po dacie otwarcia postępowania sanacyjnego, które nie są przez Spółkę kwestionowane co do zasadności. Wierzytelności osobiste powstałe po dniu 5 lipca 2018 r., jako nieobjęte układem, winny być wypłacane regularnie, zgodnie z terminami umownymi, a brak tych płatności może doprowadzić do umorzenia postępowania sanacyjnego Polkap. Otwarcie postępowania sanacyjnego powoduje wygaśnięcie prokury oraz innych pełnomocnictw udzielonych przez Spółkę. Otwarcie postępowania sanacyjnego nie wyłącza możliwości wszczęcia przez wierzyciela postępowań sądowych, administracyjnych, sądowo-administracyjnych i przed sądami polubownymi w celu dochodzenia wierzytelności podlegających umieszczeniu w spisie wierzytelności. Postępowania egzekucyjne skierowane do majątku dłużnika wchodzącego w skład masy sanacyjnej, wszczęte przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego, ulegają zawieszeniu z mocy prawa z dniem otwarcia postępowania. Skierowanie egzekucji do majątku dłużnika wchodzącego w skład masy sanacyjnej oraz wykonanie postanowienia o zabezpieczeniu roszczenia lub zarządzenia zabezpieczenia roszczenia na tym majątku jest niedopuszczalne po dniu otwarcia postępowania sanacyjnego.

Spis wierzytelności został przygotowany przez Zarządcę z urzędu, na podstawie ksiąg rachunkowych, innych dokumentów Polkap, wpisów w księgach wieczystych oraz rejestrach. Złożono go w Sądzie w dniu 30 grudnia 2019 r. Objął on wierzytelności osobiste w stosunku do Spółki powstałe przed dniem otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, to jest przed dniem 5 lipca 2018 r. Umieszczenie wierzytelności w spisie wierzytelności określa sumę, z którą wierzyciel uczestniczy w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Łączna wartość wierzytelności umieszczonych w spisie wyniosła 40.670.040,47 zł, z czego wartość wierzytelności bezspornych to 34.208.120,32 zł, a wartość wierzytelności spornych to 6.461.920,15 zł.

Układ obejmuje:

- a) wierzytelności osobiste powstałe przed dniem otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, jeżeli ustawa nie stanowi inaczej,
 - b) odsetki za okres od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego
 - c) wierzytelności zależne od warunku, jeśli warunek ziścił się w czasie wykonywania układu.
- Tym samym wierzytelności przysługujące wierzycielom Spółki powstałe przed dniem 5 lipca 2018 r. będą podlegać zaspokojeniu na zasadach określonych w układzie, który zostanie zawarty w toku postępowania restrukturyzacyjnego.

Za zgodą wierzyciela układem objęte mogą zostać również:

- a) wierzytelności ze stosunku pracy (w tym również wierzytelności Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych o zwroc świadczeń wypłaconych pracownikom Spółki),
- b) wierzytelności zabezpieczonej na mieniu dłużnika hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską, w części znajdującej pokrycie wartości przedmiotu zabezpieczenia (w pozostałej części wierzytelności układem jest już objęta z mocy prawa),
- c) wierzytelności zabezpieczone przeniesieniem na wierzyciela własności rzeczy, wierzytelności lub innego prawa.

W toku postępowania Zarządca przygotowuje plan restrukturyzacyjny, który stanowił będzie merytoryczną bazę całego postępowania sanacyjnego. Zaś zasadniczym celem jego przygotowania jest umożliwienie wierzycielom, Zarządcy i sądowi dokonanie analizy propozycji restrukturyzacji w kontekście ich wykonalności, stopnia ryzyka oraz stopnia zgodności z kondycją Polkap. Wraz z planem restrukturyzacyjnym Zarządca wspólnie z dłużnikiem przygotowuje ostateczne propozycje układowe, zawierające szczegółowe zasady spłaty wierzytelności objętych układem. W tym miejscu należy podkreślić, iż celem postępowania sanacyjnego jest w szczególności restrukturyzacja zobowiązań Spółki przy jednoczesnym maksymalnym zabezpieczeniu i poszanowaniu interesów jej wierzycieli. Propozycje winny być tak przygotowane, aby wierzytelności objęte układem mogły być zaspokojone w jak najwyższym stopniu.

Przebieg postępowania sanacyjnego wyznacza dążenie do zgromadzenia wierzycieli, podczas którego dochodzi do głosowania nad układem. Uchwała zgromadzenia wierzycieli o przyjęciu układu zapada, jeżeli wypowie się za nią większość głosujących wierzycieli, którzy oddali ważny głos, mających łącznie co najmniej dwie trzecie sumy wierzytelności przysługujących głosującym wierzycielom (art. 119 Prawa restrukturyzacyjnego). Następnie Sędzia-komisarz wydaje na zgromadzeniu wierzycieli

postanowienie w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu (art. 120 Prawa restrukturyzacyjnego), a finalnie układ przyjęty przez zgromadzenie wierzycieli zatwierdza Sąd. Postępowanie sanacyjne zostaje zakończone z dniem uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu albo o odmowie zatwierdzenia układu (art. 324 Prawa restrukturyzacyjnego). W razie zatwierdzenia układu następuje etap jego wykonania, który trwa przez okres wskazany w układzie. W okresie wykonania układu na zasadach i w terminach w nim określonych realizowane są wierzytelności objęte układem.

Przyjęte główne ścieżki działań restrukturyzacyjnych:

1. Restrukturyzacja zadłużenia

Zadłużenie Spółki powstałe w wyniku bardzo kontrowersyjnych decyzji wcześniejszych Zarządów Pol kap stanowi największe zagrożenie dla kontynuacji jej działalności. Z tego względu Polkap proponuje istotną redukcję części zadłużenia.

2. Pozyskanie nowych rynków

Spółka przez ostatnie lata dostarczała swoje produkty do ograniczonej liczby odbiorców, nie prowadziła aktywnej kampanii marketingowej i promocyjnej. W efekcie jej marka nie jest rozpoznawalna na szerokim rynku pomimo tego, że produkty Polkapu są sprzedawane pod uznanymi brandami.

3. Uporządkowanie wewnętrznych procedur i organizacji Spółki

Wprowadzenie spójnego systemu zarządzania produkcją, kalkulacji kosztów i rachunkowości zarządczej. Poprawy wymagają również procedury księgowe. Komunikacja między działami Spółki okazała się absorbującym polem do działań naprawczych Zarządcy.

Dodatkowo, w miarę posiadania wolnych środków pieniężnych:

4. Optymalizacja majątku trwałego

Obecnie następuje to w miarę posiadanych środków finansowych i głównie staraniem własnego zreorganizowanego przez Zarządcę Działu Technicznego Spółki.

Restrukturyzacja zadłużenia opisana we wstępnym planie restrukturyzacyjnym opiera się na podziale wierzycieli na kategorie.

Kryterium podziału dla poszczególnych grup wierzycieli:

Kategoria I - stanowi najbardziej uprzywilejowaną grupę złożoną z jednostek Skarbu Państwa oraz Pracowników. Podmioty te zostaną zaspokojone w 100%, a umorzeniu ulegną jedynie ewentualne odsetki od zobowiązań przeterminowanych. Spółka planuje regulować zobowiązania wobec pracowników na bieżąco zaś zobowiązania publicznoprawne w 60-ciu miesięcznych ratach.

Kategoria II - jest złożona z banków, które posiadają zabezpieczenia rzeczowe na majątku Spółki i zgodzą się na objęcie ich wierzytelności układem.

Propozycja redukcji dla banków jest oparta na fakcie posiadania przez nich zabezpieczenia rzeczowego i możliwości dochodzenia roszczeń w wyniku egzekucji z majątku Spółki.

Dla Grupy tej przewiduje się całkowite umorzenie odsetek od zobowiązań przeterminowanych. Część zadłużenia bankowego, pozostała do spłaty po redukcji, zostanie spłacona w 60 miesięcznych ratach, w terminie 5 lat.

Kategoria III - dotyczy obligatariuszy. Grupa ta została wydzielona z tego względu, że pomimo posiadania zabezpieczenia rzeczowego, jego wartość rynkowa może nie odpowiadać wartości uwzględnionej w wycenie jako zabezpieczenia. Wycena dokonana na zlecenie Zarządcy potwierdza tę okoliczność.

Spółka planuje regulować zobowiązania wobec obligatariuszy po redukcji w trybie ratalnym lub przekonwertować je na akcje.

Kategoria IV i V - jest to największa grupa wierzycieli, w zdecydowanej większości złożonej z profesjonalnych podmiotów znających możliwe ryzyka wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej. Wysoka wartość proponowanej redukcji jest związana z dwoma czynnikami: (1) obecne zadłużenie Spółki nie jest możliwe do obsługi - nawet w ponad dwudziestoletnim okresie, (2) w zdecydowanej większości zobowiązania te dotyczą czynności niezwiązanych z podstawową działalnością Polkap i powstały w wyniku bardzo dyskusyjnych decyzji zwolnionego Zarządu, (3) część dotycząca pożyczek stanowi swoistą kontrybucję akcjonariuszy do procesu naprawczego Spółki.

Dla Grupy tej przewiduje się całkowite umorzenie odsetek od zobowiązań przeterminowanych. Spółka planuje regulować zobowiązania po redukcji wobec pozostałych wierzycieli (kat. IV i V) zostanie spłacona w 60 miesięcznych ratach, w terminie 5 lat.

Spłata istniejących w dniu otwarcia postępowania sanacyjnego zobowiązań, następowała będzie w terminach liczonych od uprawomocnienia się postanowienia Sądu o zatwierdzeniu układu z wierzycielami.

Rozeznane przez Zarządcę środki restrukturyzacyjne ze wstępnego planu restrukturyzacyjnego to między innymi:

1. Negocjacje dotyczące redukcji i nowych harmonogramów spłat zadłużenia

2. Rezygnacja z podpisania umowy z FIZ FRAM w zakresie dokapitalizowania Spółki z uwagi na ocenę funduszu jako nierokującego brak realnych gwarancji poprawienia sytuacji Spółki

3. Ustalenie grup wierzycieli - ukończone (w zatwierdzonym przez Sędziego Komisarza spisie wierzytelności)

3a. określenie wartości redukcji dla poszczególnych grup - na ukończeniu

4. Wprowadzenie procedur umożliwiających gromadzenie poprawnych danych - na ukończeniu, finalizowane są zaległości sprawozdawczo księgowe

5. Przygotowanie i aktualizowanie metodologii kalkulacji kosztów produkcji - na ukończeniu

6. Reorganizacja Działu Produkcji - ukończone

7. Analiza ściągalności należności i wartości magazynu - na ukończeniu

8. Racjonalizacja wydatków na podróże służbowe, udział w targach - ukończone

9. Tworzenie działu marketingu - ukończone

10. Integracja systemu księgowego ze sprzedażowym - na ukończeniu
11. Budowa nowego sklepu internetowego - ukończone
12. Selektywne remonty maszyn - w toku realizacji
13. Wyburzenie nieużywanego majątku
14. Zakup nowych urządzeń
15. Sprzedaż zbędnego majątku

Kierownik Jednostki, w osobie zarządcy ustanowionego przez Sąd Restrukturyzacyjny, wyraża nadzieję, że przyjęcie propozycji układowych i wywiązanie się z prezentowanego - na razie w formie wstępnej - planu przywróci firmie zdolność do wykonywania zobowiązań, głównie ze względu na:

1. Rozłożenie w czasie spłaty swoich zobowiązań;
2. Generowanie EBITDA wystarczającej do obsługi istniejącego zadłużenia;
3. Wykonanie niezbędnych zmian organizacyjnych pozwalających na bieżącą weryfikację osiągniętych wyników finansowych.

4. Pozyskanie inwestora, gotowego do dokapitalizowania Spółki, co zapewni zarówno finansowanie bieżące jak również regulowanie zobowiązań do wierzycieli.

Poczynione przez Zarządcę działania już wdrożone spowodowały, że Spółka na bieżąco reguluje zobowiązania powstałe po otwarciu postępowania sanacyjnego, co wcześniej z uwagi na sposób funkcjonowania Spółki i zarządów było nieosiągalne. Również po otwarciu postępowania sanacyjnego te naleciałości i utarte praktyki znacznie wydłużyły i skomplikowały wdrożenie działań restrukturyzacyjnych.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt związanych z opisanymi powyżej niepewnościami.

Ustęp X. Inne informacje i objaśnienia.

I. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie odnotowano takich zdarzeń

II. Zmiany zasad rachunkowości/ korekta błęd

Nie dokonano zmian polityki rachunkowości .

III. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

RYZYO ZWIĄZANE Z PANDEMIĄ KORONAWIRUSA SARS-COV-2

W początkowej fazie wpływ pandemii ograniczał się do nieznacznego wydłużenia procesów produkcyjnych, z uwagi na skorzystanie przez część pracowników z zasilku opiekuńczego. Jednocześnie Spółka wdrożyła szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań wśród pracowników. Z kolei potrzeby materiałowe dla poszczególnych etapów produkcji, w tym niezbędny surowiec, zostały zakupione od kontrahentów krajowych i zagranicznych przed wprowadzeniem obostrzeń, w szczególności transportowych. Na dalszym etapie również udało się podtrzymać dostawy, jednakże zaobserwowano narastające problemy w odbiorach wyprodukowanych zamówień, w szczególności dla kontrahentów z innych kontynentów. Przesunięcia tychże terminów, powodujące pogarszanie się przepływów płatniczych mogą poważnie wpłynąć na obniżenie zdolności produkcyjnych poprzez brak możliwości zakupów odpowiedniej, dla realizacji zakontraktowanych zamówień, ilości surowców, a także utrudnienia w wypłacie wynagrodzeń. Spółka upatruje potencjalnego negatywnego wpływu pandemii na działalność Spółki głównie ze strony kluczowych, zagranicznych kontrahentów, którzy mogą nadal odmawiać odbioru wyprodukowanego towaru bądź wstrzymywać nowe zamówienia, z uwagi na brak popytu na kapelusze na swoich rynkach. Obecnie sytuacja jest umiarkowanie stabilna, lecz sukcesywnie wzrastają koszty produkcji.

W dniu 11 lutego 2021 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 228/2021 w przedmiocie zawarcia umowy ze Spółką o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji serii C, D i E.

W dniu 15 lutego 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok 2018.

W dniu 23 marca 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA nałożył na Spółkę karę zawieszenia obrotu akcjami za brak publikacji w terminie raportu kwartalnego za IV kwartał roku 2020.

Wobec utrzymania decyzji Naczelnika Urzędu Skarbowego w Cieszynie z dnia 15 kwietnia 2019 roku nr 2407-SPV-1.4103.117.2019, BA 64651/2019 dotyczącej dodatkowego zobowiązania w podatku od towaru i usług za listopad 2017 roku oraz decyzji Naczelnika Urzędu Skarbowego w Cieszynie z dnia 15 kwietnia 2019 roku nr 2407-SPV-1.4103.144-145.2018 BA 64632/2019 dotyczącej zobowiązania podatkowego od towarów i usług za listopad i grudzień 2017 roku Spółka będzie musiała dokonać korekty podatku naliczonego w łącznej kwocie: -277 592,00 złotych. (rezerwę utworzono w księgach rachunkowych 2019 r.)

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 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 ugodę 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 uгода w całości wyczerpuje roszczenia Spółki, wynikające z toczącego się postępowania.

W dniu 30 kwietnia 2021 r. Zarządca przekazał do publicznej wiadomości raport roczny za rok 2019 r.

W dniu 30 kwietnia 2021 r. Spółka poinformowała, iż w rezultacie przeprowadzanego przeglądu ksiąg rachunkowych w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2019, podjęto decyzję o zawiązaniu rezerw i dokonaniu stosownych odpisów w łącznej wysokości 3 184 877,80 zł (rezerwy i odpisy ujęto w księgach rachunkowych 2019 r.), w tym w szczególności:

1.730 tys. – odpis na należności;

147,6 tys. – rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych;

179,2 tys. – koszty zajęć komorniczych;

531,17 tys. – rezerwa z tytułu podatku CIT za rok 2014;

277,59 tys. – rezerwa z tytułu podatku VAT listopad i grudzień 2017 r.;

240,25 tys. – rezerwa na nakaz zapłaty.

W dniu 10 maja 2021 r. Zarządca przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za I kwartał 2020 r.

W dniu 17 maja 2021 r. Zarządca przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za I kwartał 2021 r.

W dniu 25 maja 2021 r. Zarządca przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za II kwartał 2020 r.

W dniu 1 czerwca 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA nałożył na Spółkę karę zawieszenia obrotu akcjami za brak publikacji w terminie raportu rocznego za rok 2020.

W dniu 14 czerwca 2021 r. zrealizowano ostatnie postanowienia ugody z dnia 14 kwietnia 2021 r. poprzez zawarcie umowy przenoszącej własność udziałów w PWTA sp. z o.o. z siedzibą w Skoczowie. Mocą zawartej umowy Pan Marek Sobieski zbył 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 stała się ponownie podmiotem dominującym wobec PWTA posiadając 90% udziałów w jej kapitale zakładowym.

W dniu 14 czerwca 2021 r. Zarządca przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za III kwartał 2020 r.

W dniu 21 czerwca 2021 r. Zarządca przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za IV kwartał 2020 r.

W dniu 16 lipca 2021 r. Zarządca złożył, za pośrednictwem operatora pocztowego, do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej VI Wydział Gospodarczy Referat Upadłości, spis inwentarza w postępowaniu sanacyjnym, wg stanu na sierpień 2018 r. Spis inwentarza uwzględniał wartość środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych, nieruchomości, ruchomości, należności oraz innych praw przysługujących Spółce. Łączna wartość rynkowa nieruchomości wykazanych w spisie wyniosła 10 204 000,00 zł (przy czym ich wartość przy sprzedaży wymuszonej to 7 654 000,00 zł), a łączna wartość rynkowa ruchomości 4 191 161,60 zł (przy czym ich wartość przy sprzedaży wymuszonej to 1.257.348,48 zł). Dla większości należności przyjęto wartość oszacowania według wskaźnika 5% wartości nominalnej z uwagi na wysoce utrudnioną i wątpliwą ściągalność należności.

W dniu 16 sierpnia 2021 r. Zarządca przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za II kwartał 2021 r.

W dniu 27 września 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA nałożył na Spółkę karę upomnienia za brak publikacji w terminie raportu rocznego za rok 2020.

W dniu 2 listopada 2021 r. zawarto umowę na badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020 i 2021 z BGGM Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 15 listopada 2021 r. Zarządca przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za III kwartał 2021 r.

IV. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Nie dotyczy.

V. Transakcje z jednostkami powiązanymi / Podmioty w których Spółka posiada powyżej 20 % udziałów

W ciągu roku obrotowego nie przeprowadzano istotnych transakcji gospodarczych z podmiotem powiązanym

VI. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

VII. Jednostka nie posiada informacji innych niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy.

Ustęp X. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Działalność Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe w dużym stopniu uzależnione są od panującej na rynkach sytuacji gospodarczej. Głównymi czynnikami kształtującymi jego sytuację ekonomiczną są: tempo wzrostu gospodarczego, stopa bezrobocia, inflacja, wysokość stóp procentowych, a także polityka fiskalna i monetarna. Spośród nich, największe znaczenie mają wzrost gospodarczy oraz tempo jego przebiegu. Dodatni wzrost powoduje poprawę sytuacji finansowo - ekonomicznej Spółki oraz zwiększa perspektywy jego rozwoju, podczas gdy ujemny może negatywnie wpłynąć na działalność prowadzoną przez Spółkę. Powyższe uwarunkowania zależą w dużym stopniu od tempa przebiegu poszczególnych zjawisk gospodarczych, oddziałując przy tym na tempo rozwoju Spółki. Elementy te przekładają się na wartość papierów wartościowych, co z kolei ściśle wiąże się z wartością firmy. Zasadnicze znaczenie w podejmowaniu decyzji przez Inwestorów mają prognozy związane ze stanem gospodarki. W przypadku dobrych prognoz odnotowuje się wzmożone zainteresowanie Inwestorów rynkiem kapitałowym, co z kolei przekłada się na zwiększenie jego płynności. Wówczas zwiększa się zainteresowanie pozyskiwania kapitału poprzez rynek kapitałowy. W przeciwnej sytuacji, firmy poszukują alternatywnych, dużo bezpieczniejszych form pozyskiwania źródeł finansowania. Dynamika wzrostu gospodarczego zależy od wartości głównych zagregowanych wskaźników makroekonomicznych, w których skład wchodzi: PKB per capita, poziom bezrobocia, efektywność pracy, wartość konsumpcji, wartość inwestycji, wartość oszczędności, wartość eksportu netto, podaź pieniądza, poziom inflacji i wartość stóp procentowych. Pewien, stosunkowo niewielki wpływ na kształtowanie się poziomu gospodarki mają również bezpośrednie inwestycje zagraniczne oraz wartość portfeli funduszy emerytalnych.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PRAWNYCH

Rynek, na którym działa Spółka, podlega ciągłym wahaniom, co może mieć negatywny wpływ na jej funkcjonowanie. Duża zmienność przepisów prawa oraz brak jednoznacznej ich interpretacji, w szczególności w dziedzinie prawa podatkowego, wynikają z procesów zachodzących na scenie politycznej, związanych głównie z polaryzacją idei i koncepcją rozwoju kraju. Przekłada się to na możliwość wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla uczestników rynków kapitałowych, gdyż ich charakterystyka wymaga wypełnienia dodatkowych obligatoryjnych obowiązków, co z kolei może wpłynąć na wzrost kosztów prowadzenia Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z INTERPRETACJĄ PRZEPISÓW PODATKOWYCH

Istotne ryzyko dla nabywców instrumentów finansowych stanowi z punktu widzenia działalności Spółki, funkcjonującej w oparciu o przepisy prawa polskiego, wysoka częstotliwość zmian zachodzących w przepisach fiskalnych oraz ich niejednoznaczne sformułowanie. Może to prowadzić do odmiennego od organów podatkowych interpretowania odpowiednich kwestii podatkowych przez Spółkę, co z kolei skutkować może nałożeniem na Spółkę znacznych zobowiązań fiskalnych. Czynnikiem zwiększającym ryzyko jest także konieczność dostosowywania polskiego prawa podatkowego do prawa Unii Europejskiej, co może przyczyniać się do dokonywania częstych zmian w jego brzmieniu oraz interpretacji. Istnieje ryzyko, że sytuacja taka wpłynie negatywnie na wynik finansowy Spółki, narażając ją na niebezpieczeństwo związane z płynnością.

RYZIKO WAHAŃ KURSÓW WALUT

Głównymi odbiorcami produktów i towarów Spółki są podmioty działające na rynkach zagranicznych. Tym samym jego przychody uzależnione są od aktualnych kursów walut, w szczególności PLN wobec EUR i USD oraz innych walut. Wahania kursu waluty polskiej w stosunku do innych, które stanowią podstawę wyliczania ceny produktów będących podstawą przychodów, stanowią istotny czynnik określający wysokość osiąganych przez Spółkę przychodów i wypracowanego zysku netto. Również surowce używane do produkcji wyrobów nabywane są u dostawców zagranicznych, co powoduje uzależnienie kosztów materiałów od zmian kursów walut. Zmiany te mogą mieć tym samym negatywny wpływ na wyniki, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki.

Ustęp X. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

CD

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

Branża, w której działa Spółka charakteryzuje się sezonowością sprzedaży w ciągu roku. Z tego też względu wymagany jest ścisły monitoring rynku a także odpowiednia elastyczność w dostosowaniu do zmieniającego się otoczenia rynkowego. Niższe przychody notowane są w okresie od grudnia do lutego, co związane jest z długą przerwą świąteczną w Niemczech – jednym z kluczowych rynków zbytu oraz w sierpniu ze względu na okres wakacji. Z kolei w okresie jesiennym, tj. w miesiącach wrzesień - listopad oraz wiosennym, tj. marzec - czerwiec obserwuje się wzrost sprzedaży. Spółka minimalizuje sezonowość w okresach mniejszego nasilenia sprzedaży stosując wachlarz zachęt w postaci upustów, wydłużonego terminu płatności, jednak okresowość ta nie pozostaje bez wpływu na wyniki Spółki.

Aby ograniczyć to ryzyko Spółka poszerza ilościowo i wartościowo sprzedaż na rynki nieobciążone sezonowością, np. rynek żydowski, co znacznie ogranicza wpływ tego czynnika na działalność Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ GUSTÓW NABYWCÓW PRODUKTÓW SPÓŁKI

Wielkość sprzedaży wyrobów Spółki w dużej mierze zależy od dostosowania się do zmiennych preferencji Klientów. Decyzje dotyczące kupna wyrobów Spółki uzależnione są od: gustów nabywców, obowiązującej w danym sezonie modzie, a także panujących trendów. Wyprodukowana kolekcja może nie znaleźć oczekiwanego zainteresowania ze strony Klientów. Kapelusze stanowią część ubioru charakterystyczną dla wybranej grupy odbiorców. Spółka pragnie dotrzeć do jak najszerszego grona Klientów, aby nie zawęzić rynku zbytu. Omawiane ryzyko neutralizowane jest poprzez szeroki asortyment produktów, dostosowany do danego odbiorcy, zaś modele produktów projektowane są na specjalne zamówienia Klientów, także tych indywidulanych. Rynek kapeluszniczy charakteryzuje się również lojalnością nabywców, stąd Spółka dba o stałych nabywców.

RYZIKO ZWIĄZANE Z WPŁYWEM AKCJONARIUSZY NA SPÓŁKĘ

Zgodnie ze stanem na dzień sporządzenia raportu, znaczącym akcjonariuszem Spółki jest Marek Sobieski, który posiada bezpośrednio 3.068.218 akcji Spółki (ok. 44% udział w kapitale zakładowym Spółki), a pośrednio poprzez podmiot powiązany Medisantus Sp. z o.o. 3.522.764 akcji Spółki (ponad 50% udział w kapitale zakładowym Spółki) - tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. Wpływ akcjonariusza w osobie Marka Sobieskiego na działalność Spółki może być znacznie większy niż pozostałych akcjonariuszy, a w związku ze strukturą akcjonariatu może zaistnieć ryzyko wpływu znaczących akcjonariuszy na działalność i funkcjonowanie Spółki. Należy jednak zaznaczyć, iż poprzez dobór kadry zarządzającej ryzyko jest neutralizowane.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PROCESEM PRODUKCYJNYM

Ryzyko związane z procesem produkcyjnym realizowanym przez podmiot wiąże się z przejęciem odpowiedzialności za zarządzanie majątkiem produkcyjnym oraz kadrą odpowiedzialną za procesy produkcyjne. Eksploatacja majątku produkcyjnego, w postaci maszyn i urządzeń, niesie ze sobą ryzyko awarii, powodujących przerwy w procesie produkcyjnym. W szczególności mogą one wynikać z przerw w dostawach energii elektrycznej. Ryzyko to jest ograniczone poprzez ilość maszyn i urządzeń, składających się na majątek Spółki. Ich ilość przekracza zapotrzebowanie wynikające z poziomu zamówień realizowanych przez Spółkę, stąd w przypadku awarii maszyny lub urządzenia na każdym z etapów procesu produkcyjnego, Spółka dysponuje urządzeniem, które będzie w stanie zastąpić te środki produkcji. Z kolei w przypadku przerw w dostawie energii elektrycznej, Spółka może zmienić godziny pracy tak, aby zrealizować zaplanowane zamówienie. Ryzyko związane z działalnością produkcyjną obejmuje także ryzyko utraty pracowników produkcyjnych. Ryzyko to jest ograniczone poprzez fakt ciągłej rekrutacji pracowników produkcyjnych.

Ustęp X. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

CD

RYZIKO ZWIĄZANE Z NIEPOWODZENIEM RESTRUKTURYZACJI

W pkt V sprawozdania opisano założenia prowadzonego postępowania sanacyjnego. W przypadku braku osiągnięcia celów restrukturyzacji Spółka zmuszona zostanie do ogłoszenia upadłości, co przyczyni się do drastycznego utrudnienia w spłacie jej zobowiązań, a jej dalsza działalność produkcyjna i handlowa będzie musiała zostać wygaszona.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Proces zarządzania ryzykiem płynności realizowany jest głównie poprzez:

- identyfikacja i pomiar ryzyka płynności (bilans płynności, zestawienie przepływów pieniężnych)
- instrumenty sterowania ryzykiem płynności (zewnętrzne normy płynności, limity wewnętrzne płynności, operacje na rynku pieniężnym, awaryjne plany zachowania płynności, kontrola płynności)
- mierniki oceny płynności

Głównym celem polityki zarządzania ryzykiem płynności w Spółce jest zapewnienie stabilności przepływów pieniężnych oraz dodatkowo również zabezpieczenie wartości godziwej zawartych kontraktów.

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Spółce na bieżąco monitorowane są zarówno rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald

data sporządzenia 23.12.2021

Sporządził: