



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2020 R.

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY
POLKAP
SPÓŁKA AKCYJNA
W RESTRUKTURYZACJI



Skoczów, dnia 10 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	19
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,

Oddaję w Wasze ręce raport okresowy za I kwartał 2020 r. Stanowi on kolejny krok w kierunku odwieszenia notowań giełdowych. W I kwartale 2020 r. osiągnęliśmy przychody w wysokości 3 233 436,24 zł, osiągając zysk netto w kwocie 359 969,34 zł. EBITDA wyniosła 742 271,91 zł. Dało nam to pewien margines przed rozpoczęciem trudniejszego okresu pandemicznego.

Zapraszam do zapoznania się z raportem.

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

Skoczów, dnia 10 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 I 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 I kwartału 2020 roku kształtował się następująco:

Marek Łuczkiwicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Igor Rozbicki	Członek Rady Nadzorczej
Marek Sobieski¹	Członek Rady Nadzorczej
Michał Więzik	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Płonka	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:

¹ 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. ²	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%
POZOSTALI ³	2.579.580	36,64%	2.579.580	36,64%

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 31 marca 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 bezskuteczną w stosunku do masy sanacyjnej czynności prawnej w postaci podjętej na

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

³ Free float oraz akcje serii niepublicznych

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

IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY

Skoczów, dnia 10 maja 2021 r.

Zarządca Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji z siedzibą w Skoczowie przedstawia raport okresowy za I kwartał 2020 roku, tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r., na który składa się między innymi:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się **zyskiem netto w I kwartale 2020 roku w wysokości 359 969,34 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

	2019-03-31	2020-03-31
A. Aktywa trwałe	20 086 312,97	19 899 870,71
I. Wartości niematerialne i prawne	646 978,94	601 562,28
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	646 978,94	601 562,28
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 932 834,03	18 791 808,43
1. Środki trwałe	18 932 834,03	18 791 808,43
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 555 644,83	2 434 030,35
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 034 888,63	13 716 927,20
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 286 136,77	2 573 722,85
d) środki transportu	56 163,80	67 128,03
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
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		
– 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	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	9 000 792,84	8 578 433,20
I. Zapasy	4 632 570,18	4 458 097,39
1. Materiały	2 250 067,67	2 514 962,30
2. Półprodukty i produkty w toku	1 538 273,31	1 198 235,32
3. Produkty gotowe	844 229,20	744 899,77
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	3 638 744,71	3 350 888,55
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	2 705 724,43	1 635 789,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 705 724,43	1 635 789,27
– do 12 miesięcy	2 705 724,43	1 635 789,27
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	933 020,28	1 715 099,28
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	860 892,57	1 675 865,98
– do 12 miesięcy	860 892,57	1 675 865,98
– powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	69 896,51	7 309,00
c) inne	2 231,20	31 924,30
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	285 248,75	454 981,81
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	285 248,75	454 981,81
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	285 248,75	454 981,81
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	285 248,75	454 981,81

- 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	29 089 379,97	28 480 578,07

TABELA 3: BILANS – AKTYWA (W ZŁOTYCH)

BILANS - PASywa

	2019-03-31	2020-03-31
A. Kapitał (fundusz) własny	-10 644 710,72	-14 145 206,96
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	-44 335 120,06
VI. Zysk (strata) netto	-168 319,14	359 969,34
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 734 090,69	42 625 785,03
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	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 770 118,00	2 964 118,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe		

e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23 436 538,14	37 578 593,72
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	9 494 405,08	9 507 443,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 638 497,99	2 651 535,99
– do 12 miesięcy	2 638 497,99	2 651 535,99
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne	6 855 907,09	6 855 907,09
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 942 133,06	28 071 150,64
a) kredyty i pożyczki	2 745 860,75	15 030 664,21
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		2 685 263,88
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 352 727,29	6 899 909,97
– do 12 miesięcy	7 352 727,29	6 899 909,97
– powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 799 372,25	2 924 710,68
h) z tytułu wynagrodzeń	659 315,32	528 768,54
i) inne	384 857,45	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	29 089 379,97	28 480 578,07

TABELA 4: BILANS – PASYWA (W ZŁOTYCH)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał 2019	1.01.2019 - 31.12.2019	I kwartał 2020	1.01.2020 - 31.12.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 940 209,73	2 940 209,73	3 233 436,24	3 233 436,24
– od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 624 432,08	2 624 432,08	3 197 790,31	3 197 790,31
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	233 520,19	233 520,19	35 645,93	35 645,93

III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	82 257,46	82 257,46		
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 118 484,74	3 118 484,74	2 835 013,02	2 835 013,02
I.	Amortyzacja	313 011,19	313 011,19	343 848,69	343 848,69
II.	Zużycie materiałów i energii	1 017 079,44	1 017 079,44	655 853,44	655 853,44
III.	Usługi obce	266 136,05	266 136,05	318 337,96	318 337,96
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	84 629,70	84 629,70	68 076,89	68 076,89
-	podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	1 195 764,79	1 195 764,79	1 249 160,75	1 249 160,75
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	207 735,90	207 735,90	193 396,75	193 396,75
-	emerytalne				
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	13 378,47	13 378,47	6 338,54	6 338,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 749,20	20 749,20		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-178 275,01	-178 275,01	398 423,22	398 423,22
D.	Pozostałe przychody operacyjne	9 897,98	9 897,98	0,00	0,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	9 897,98	9 897,98	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	207,41	207,41	0,00	0,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	207,41	207,41	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-168 584,44	-168 584,44	398 423,22	398 423,22
G.	Przychody finansowe	5 585,27	5 585,27	0,14	0,14
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:				
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b)	od jednostek pozostałych, w tym:				
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsetki, w tym:	3,22	3,22	0,14	0,14
-	od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
-	w jednostkach powiązanych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	5 582,05	5 582,05	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	5 319,97	5 319,97	38 454,02	38 454,02
I.	Odsetki, w tym:	5 319,46	5 319,46	38 454,02	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	0,51	0,51	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-168 319,14	-168 319,14	359 969,34	359 969,34
J. Podatek dochodowy				
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-168 319,14	-168 319,14	359 969,34	359 969,34

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał 2019	1.01.2019 - 31.12.2019	I kwartał 2020	1.01.2020 - 31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-10 308 072,44	-10 308 072,44	-14 505 176,30	-14 505 176,30
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-10 308 072,44	-10 308 072,44	-14 505 176,30	-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				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- wydania udziałów (emisji akcji)				
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				
- podziału zysku (ustawowo)				
- 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				
a) zwiększenie (z tytułu)				
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	-40 306 335,34	-40 306 335,34
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
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			19 798 192,84	19 798 192,84
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-40 306 335,34	-40 306 335,34	-44 335 120,05	-44 335 120,05
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-40 306 335,34	-40 306 335,34	-44 335 120,05	-44 335 120,05
6.	Wynik netto	-168 319,14	-168 319,14	359 969,34	359 969,34
a)	zysk netto			359 969,34	359 969,34
b)	strata netto	-168 319,14	-168 319,14		
c)	odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-10 644 710,72	-10 644 710,72	-14 145 206,95	-14 145 206,95
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-10 644 710,72	-10 644 710,72	-14 145 206,95	-14 145 206,95

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

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2019	1.01.2019 - 31.12.2019	I kwartał 2020	1.01.2020 - 31.12.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-168 319,14	-168 319,14	359 969,34	359 969,34
II. Korekty razem	276 045,26	276 045,26	-585 076,85	-585 076,85
1. Amortyzacja	313 011,19	313 011,19	343 848,69	343 848,69
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw				
6. Zmiana stanu zapasów	176 156,23	176 156,23	522 289,98	522 289,98
7. Zmiana stanu należności	346 087,92	346 087,92	-224 893,65	-224 893,65
8. zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-56 366,38	-56 366,38	-1 226 321,87	-1 226 321,87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-54 233,75	-54 233,75	0,00	0,00
10. Inne korekty	-448 609,95	-448 609,95		

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	107 726,12	107 726,12	-225 107,51	-225 107,51
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
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				
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	-10 380,93	-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			-10 380,93	-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	10 380,93	10 380,93
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	107 726,12	107 726,12	-214 726,58	-214 726,58
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	107 726,12	107 726,12	-235 488,44	-235 488,44
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	177 522,63	177 522,63	690 470,25	690 470,25
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	285 248,75	285 248,75	454 981,81	454 981,81
-	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 pierwszym kwartale 2020 r. Spółka wypracowała przychody w wysokości 3 233 436,24 zł, przy czym ze sprzedaży produktów osiągnięto 3 197 790,31 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 wyższe od tych za I kwartał 2019 r.

Zysk netto za pierwszy kwartał osiągnął poziom 359 969,34 zł. Po 5 lipca 2018 r. Spółka nie jest jednak obciążana kosztami odsetkowymi od zobowiązań sprzed daty otwarcia postępowania sanacyjnego, co znacząco wpływa na jej wynik.

Wynik ze sprzedaży w I kwartale wyniósł 398 423,22 zł i był tożsamy do zysku na działalności operacyjnej. Z kolei EBITDA w I kwartale wyniosła 742 271,91 zł.

W pierwszym kwartale 2021 roku realizowano zamówienia bieżące, a także te, które zostały pozyskane w poprzednich okresach. Pomimo otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego klienci kontynuują współpracę z Emitentem, co pozytywnie wpływa na prace nad planem restrukturyzacyjnym. Spółka organizuje spotkania z kontrahentami w swojej siedzibie, jak również wizytuje ich w ich miejscach prowadzenia działalności. Końcówka kwartału to początki pandemii, która również dotknęła Spółkę. Z tego względu w dniu 31 marca 2020 r. Zarządca poinformował rynek o istotnym wpływie pandemii na działalność Emitenta. Dotychczasowy wpływ ograniczał się do nieznacznego wydłużenia procesów produkcyjnych, z uwagi na skorzystanie przez część pracowników z zasiłku 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. Nastąpiły przesunięcia odbioru towaru istotnej wartości na wniosek zagranicznego klienta, co było spowodowane utrudnionym transportem na inny kontynent, a co z kolei przesunęło termin planowanego wpływu środków pieniężnych za wykonane zlecenie (ok. 45% wszystkich zakładanych wpływów w tym okresie).

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 37 578 593,72 zł, a długoterminowe 2 964 118,00 zł. Suma bilansowa osiągnęła poziom 28 480 578,07 zł, wobec 29 089 379,97 zł po pierwszym kwartale 2019 roku.

	I KWARTAŁ 2020	I KWARTAŁ 2019	ZMIANA
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	3 233 436,24	2 940 209,73	9,97%
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	398 423,22	-178 275,01	-
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	398 423,22	-168 584,44	-
AMORTYZACJA	343 848,69	313 011,19	9,85%
EBITDA	742 271,91	144 426,75	413,94%
ZYSK NETTO	359 969,34	-168 319,14	-
MARŻA ZE SPRZEDAŻY	12,32%	-	-
MARŻA OPERACYJNA	12,32%	-	-

MARŻA EBITDA	22,96%	4,91%	-
MARŻA NETTO	11,13%	-	-
KAPITAŁ WŁASNY	10 644 710,72	14 145 206,96	-24,75%
ŚRODKI PIENIĘŻNE	454 981,81 zł	285 248,75 zł	59,50%
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	1,26%	-	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	-	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,01	0,01	-
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	1,50	1,37	-
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	-	2,43	-

TABELA 8: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA ORAZ WSKAŹNIKÓW

Na dzień 31 marca 2020 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości ok. 454 981,81 zł.

VII. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA PUBLICZNEGO

	I KWARTAŁ 2019	NARASTAJĄCO 2019	I KWARTAŁ 2020	NARASTAJĄCO 2020
EBI	4	4	6	6
ESPI	0	0	1	1

TABELA 9: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA EBI/ESPI

VIII. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na bieżący rok obrotowy.

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

W pierwszym 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 118 osób na średnio 116,375 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
www.sklep.polkap.pl