



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2019 R.

**SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY
POLKAP SPÓŁKA AKCYJNA
W RESTRUKTURYZACJI**



Skoczów, dnia 15 maja 2019 r.

I. PODSUMOWANIE KWARTAŁU	3
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	5
II.1 ZARZĄD	5
II.2 RADA NADZORCZA	6
II.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	6
II.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	6
II.5. AKCJONARIAT	6
III. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	7
IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY	8
V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
BILANS – AKTYWA	9
BILANS - PASywa	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
VI. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	13
VII. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA PUBLICZNEGO	15
VIII. PROGNOZY FINANSOWE	15
IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	15
X. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	15
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15
XII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
XIII. KONTAKT	18



I. PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo,

Pierwszy kwartał 2019 r. był okresem, w którym gruntownie analizowano koszty produkcji i zestawiano je z cenami sprzedaży uzyskiwanymi od kontrahentów. W konsekwencji podjęto decyzję o zmianie stosowanych w Spółce cen, z uwagi na wzrost, na przestrzeni ostatnich kilku lat, kosztów prowadzenia działalności produkcyjnej. Te zmiany nie korespondowały bowiem ze zmianami cen sprzedażowych Emitenta. Uzyskiwanie wyższej marży jest niezbędne dla procesu powodzenia postępowania restrukturyzacyjnego. Obecnie Spółka sukcesywnie wdraża nowe cenniki przy kolejnych zamówieniach. W poprzednim kwartale ograniczono koszty do niezbędnego minimum, co w połączeniu z uzyskiwaniem lepszych stawek za oferowane produkty powinno poprawić sytuację finansową Spółki.

Nadal nie przedstawiono wierzycielom planu restrukturyzacyjnego, kontynuując prace w tym zakresie. Istotne jest ażeby propozycje były realne i spotkały się z ich oczekiwaniami.

Ubolewam, iż pomimo uprzednich zapewnień nadal nie opublikowano raportu rocznego za rok 2017. Opóźnienie w tym kwartale wynikało z konieczności ustalenia wysokości odpisów, co okazało się zadaniem czasochłonnym. Liczę na to, iż wartość ta zostanie finalnie wskazana w kolejnych kilku dniach, a o jej wysokości poinformuję odrębnym raportem bieżącym. Pozwoli to także na zamknięcie badania przez biegłych. Jest to dla mnie bardzo istotne i spowoduje niezwłoczne przystąpienie do badania roku 2018.

W I kwartale 2019 r. osiągnęliśmy przychody w wysokości 3 225 tys. zł, przy zysku netto w kwocie 24 tys. zł. Z kolei EBITDA wyniosła 283 tys. zł.

W najbliższym czasie nastąpi również uruchomienie nowego sklepu internetowego z kapeluszami pod marką Polkap oraz Pierre Cardin, a także wdrożenie nowej strony internetowej Spółki.

Zapraszam do zapoznania się z raportem.

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

Skoczów, dnia 15 maja 2019 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 (31.03.2019 r.)	Notowania zawieszono – brak publikacji raportu rocznego
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 2019 roku kształtował się następująco:

Marek Babuška Prezes Zarządu (do dnia 31 stycznia 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 2019 roku kształtował się następująco:

Michał Damek	Przewodniczący Rady Nadzorczej ¹
Igor Rozbicki	Członek Rady Nadzorczej
Marek Sobieski²	Członek Rady Nadzorczej
Marek Łuczkiwicz	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 Oddelegowany w dniu 4 lutego 2019 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu do dnia 3 maja 2019 r.

² 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. ³	454.546	6,46%	454.546	6,46%
MATEUSZ BUŁKA	454.546	6,46%	454.546	6,46%
ARTUR MRZYGŁÓD	482.820	6,86%	482.820	6,86%
POZOSTALI⁴	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 grudnia 2018 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.

³ Podmiot powiązany z Panem Markiem Sobieskim, który posiada łącznie z Medisantus sp. z o.o. 50,04% w akcjach i głosach w Spółce

⁴ Free float oraz akcje serii niepublicznych

IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY

Skoczów, dnia 15 maja 2019 r.

Zarządca Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji z siedzibą w Skoczowie przedstawia raport okresowy za I kwartał 2019 roku, tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r., na który składa się między innymi:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się **zyskiem netto w I kwartale 2019 roku w wysokości 24 tys. 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

	2018-03-31	2019-03-31
A. AKTYWA TRWAŁE	21 949	21 038
I. Wartości niematerialne i prawne	713	646
II. Rzeczowe aktywa trwałe	21 186	20 342
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	50	50
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	17 223	10 496
I. Zapasy	11 245	5 358
II. Należności krótkoterminowe	4 297	4 368
III. Inwestycje krótkoterminowe	155	239
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 526	444
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	2	2
AKTYWA RAZEM	39 174	31 449

TABELA 3: BILANS – AKTYWA (W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)

BILANS - PASYWA

	2018-03-31	2019-03-31
A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	15 221	9 267
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 520	3 520
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	22 049	15 369
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 926	-9 646
VI. Zysk (strata) netto	-422	24
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		

(wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 953	22 269
I. Rezerwy na zobowiązania		
II. Zobowiązania długoterminowe	10 241	10 611
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 678	11 571
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 034	0
PASYWA RAZEM	39 174	31 449

TABELA 4: BILANS – PASYWA (W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał 2018	1.01.2018 - 31.03.2018	I kwartał 2019	1.01.2019 - 31.03.2019
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	3 085	3 085	3 225	3 225
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 442	2 442	2 624	2 624
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	643	643	519	519
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	82	82
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 428	3 428	3 083	3 083
I. Amortyzacja	259	259	260	260
II. Zużycie materiałów i energii	1 395	1 395	1 017	1 017
III. Usługi obce	372	372	283	283
IV. Podatki i opłaty	31	31	85	85
V. Wynagrodzenia	986	986	1 196	1 196
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	177	177	208	208
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8	8	13	13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	200	200	21	21
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A- B)	-343	-343	142	142
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	6	6	10	10
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	6	6	10	10
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0	0	129	129

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0	0	129	129
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-337	-337	23	23
G. PRZYCHODY FINANSOWE	2	2	6	6
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	2	2	6	6
H. KOSZTY FINANSOWE	87	87	5	5
I. Odsetki, w tym:	87	87	5	5
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	0	0	0	0
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-422	-422	24	24
J. PODATEK DOCHODOWY	0	0	0	0
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-422	-422	24	24

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał 2018	1.01.2018 - 31.03.2018	I kwartał 2019	1.01.2019 - 31.03.2019
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	23 097	23 097	9 243	9 243
I.A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	23 097	23 097	9 243	9 243
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	15 221	15 221	9 267	9 267
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	15 221	15 221	9 267	9 267

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2018	1.01.2018 - 31.03.2018	I kwartał 2019	1.01.2019 - 31.03.2019
A. PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-422	-422	24	24
II. Korekty razem	670	670	8	8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	248	248	119	119
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	0	0
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	-170	-170	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-170	-170	0	0
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	78	78	119	119
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	78	78	119	119
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	77	77	207	207
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	155	155	239	239

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

VI. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Pierwszy kwartał 2019 r. był okresem, w którym analizowano koszty produkcji i zestawiano je z cenami sprzedaży uzyskiwanymi od kontrahentów. W konsekwencji podjęto decyzję o zmianie stosowanych w Spółce cen, z uwagi na wzrost, na przestrzeni ostatnich kilku lat, kosztów prowadzenia działalności produkcyjnej, a które to zmiany nie korespondowały ze zmianami cen Emitenta. Uzyskiwanie wyższej marży jest niezbędne dla procesu powodzenia postępowania restrukturyzacyjnego. Obecnie Spółka sukcesywnie wdraża nowe cenniki przy kolejnych zamówieniach. Przez wiele lat obecności na rynku, produkty Emitenta zdobyły rzesze wiernych klientów, którzy rekomendują kapelusze Spółki kolejnym nabywcom. Bardzo istotnym jest, aby jakość pozostała na najwyższym poziomie, co stanowi priorytet w dalszym planowaniu produkcji.

W I kwartale 2019 roku Spółka wypracowała przychody w wysokości 3 225 tys. zł, przy czym ze sprzedaży produktów osiągnięto 2 624 tys. zł, a ze sprzedaży towarów i materiałów 82 tys. zł. Zmiana stanu produktów wyniosła 519 tys. zł i spowodowana była niewysłanymi przed końcem okresu sprawozdawczego zamówieniami. 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. W I kwartale sprzedaż prowadzona była już wyłącznie bezpośrednio przez Emitenta, bez udziału byłej spółki zależnej. Zestawiając przychody z jednostkowymi za I kwartał 2018 r. widać niewielki wzrost o ok. 4,5%.

W okresie od 1 stycznia 2019 do 31 marca 2019 roku Emitent osiągnął zysk netto w wysokości 24 tys. zł. Warto jednak zaznaczyć, iż po 5 lipca 2018 r. Spółka nie jest obciążana kosztami odsetkowymi od zobowiązań sprzed daty otwarcia postępowania sanacyjnego, co znacząco wpływa na jej wynik.

Zysk ze sprzedaży w I kwartale wyniósł 142 tys. zł, a zysk na działalności operacyjnej 23 tys. zł. Widać poprawę w stosunku do czwartego kwartału 2018 r., kiedy to Spółka zanotowała stratę operacyjną w kwocie -92 tys. zł, a także w stosunku do I kwartału 2018 r., kiedy to strata operacyjna wyniosła -337 tys. zł. Na uwagę zasługuje wysoki poziom amortyzacji, który powoduje, iż EBITDA w I kwartale wyniosła 283 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2019 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.

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 11 571 tys. zł, a długoterminowe 10 611 tys. zł. Suma bilansowa osiągnęła poziom 31 449 tys. zł, wobec 39 174 tys. zł po pierwszym kwartale 2018 roku.

	I KWARTAŁ 2018	I KWARTAŁ 2019	ZMIANA
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	3 085,00	3 225,00	
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	-343,00	142,00	
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-337,00	23,00	
AMORTYZACJA	259,00	260,00	
EBITDA	-78,00	283,00	
ZYSK NETTO	-422,00	24,00	
MARŻA ZE SPRZEDAŻY	-	4,40%	
MARŻA OPERACYJNA	-	0,71%	
MARŻA EBITDA	-	8,78%	
MARŻA NETTO	-	0,74%	
KAPITAŁ WŁASNY	15 221,00	9 267,00	
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	12 678,00	11 571,00	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	155,00	239	
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	4 297,00	4 368,00	
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	-	0,08	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	0,26	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,01	0,02	-
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	0,61	0,71	-
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	1,57	2,39	-

TABELA 8: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA ORAZ WSKAŹNIKÓW

Na dzień 31 marca 2019 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości ok. 239 tys. zł.

VII. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA PUBLICZNEGO

	I KWARTAŁ 2018	NARASTAJĄCO 2018	I KWARTAŁ 2019	NARASTAJĄCO 2019
EBI	7	7	4	4
ESPI	11	11	0	0

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 2019 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

W okresie objętym niniejszym raportem, Emitent zatrudniał średnio 112 osób na średnio 111 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.hatsbypierrecardin.com