



RAPORT ZA II KWARTAŁ 2019 R.

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



Skoczów, dnia 14 sierpnia 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...	15
XIII. KONTAKT.....	17



I. PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo,

W drugim kwartale 2019 r. nadal gruntownie analizowano koszty produkcji. Uzyskiwanie wyższej marży jest kluczowe dla procesu powodzenia postępowania restrukturyzacyjnego. Spółka wdraża nowe cenniki, więc efekty tych działań powinny znaleźć odzwierciedlenie w wynikach przyszłych okresów. Sukcesywnie prowadzone są także remonty maszyn i urządzeń, a także remonty budynków. Niedługo powinniśmy zakończyć remont nowego lokalu przeznaczonego na przyzakładowy sklep z kapeluszami. Obecny cieszy się dużym powodzeniem, jednakże jego standard pozostawia wiele do życzenia i może zniechęcać potencjalnych kupujących. Uruchomiono także nowy sklep internetowy pod adresem sklep.polkap.pl i z sukcesem obsłużono już pierwsze zamówienia. W przeciągu kilku kolejnych dni planujemy również zakończyć wdrażanie nowej strony internetowej, z właściwą sekcją inwestorską.

Nadal nie przedstawiono wierzycielom planu restrukturyzacyjnego, kontynuując prace w tym zakresie.

Drugi kwartał to także sporo pracy z dopełnieniem obowiązku publikacji raportu rocznego za 2017 rok, który został opublikowany w dniu 27 czerwca 2019 r. Obecnie trwają prace nad rokiem 2018. Jest to również ważne i raport zostanie opublikowany w najszybszym możliwym terminie, po uzyskaniu wszystkich jego składowych.

W II kwartale 2019 r. osiągnęliśmy przychody w wysokości 2 740 tys. zł, przy zysku netto w kwocie 84 tys. zł. EBITDA wyniosła 348 tys. zł. Z kolei narastająco przychody wyniosły 5 965 tys. zł, a zysk netto 108 tys. zł.

Zapraszam do zapoznania się z raportem.

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

Skoczów, dnia 14 sierpnia 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 (30.06.2019 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 II kwartale 2019 roku kształtował się następująco:

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

Zarządcą w postępowaniu sanacyjnym jest:

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

II.2 RADA NADZORCZA

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

Skład Rady Nadzorczej na koniec II kwartału 2019 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 MRZYGŁÓD	482.820	6,86%	482.820	6,86%
POZOSTALI³	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 30 czerwca 2019 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.

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

IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY

Skoczów, dnia 14 sierpnia 2019 r.

Zarządca Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji z siedzibą w Skoczowie przedstawia raport okresowy za II kwartał 2019 roku, tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 r., na który składa się między innymi:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się **zyskiem netto w II kwartale 2019 roku w wysokości 84 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

	2018-06-30	2019-06-30
A. AKTYWA TRWAŁE	22 424	20 778
I. Wartości niematerialne i prawne	725	629
II. Rzeczowe aktywa trwałe	21 649	20 099
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	50	50
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	7 479	10 216
I. Zapasy	4 697	5 420
II. Należności krótkoterminowe	2 192	4 119
III. Inwestycje krótkoterminowe	13	287
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	577	390
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	2	2
AKTYWA RAZEM	29 905	30 996

TABELA 3: BILANS – AKTYWA (W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)

BILANS - PASywa

	2018-06-30	2019-06-30
A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	11 652	-675
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 520	3 520
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	19 326	26 310
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 926	-30 613
VI. Zysk (strata) netto	-1 268	108
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		

(wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 253	31 671
I. Rezerwy na zobowiązania		4 133
II. Zobowiązania długoterminowe	10 611	12 292
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 613	14 212
IV. Rozliczenia międzyokresowe	29	1 034
PASYWA RAZEM	29 905	30 996

TABELA 4: BILANS – PASYWA (W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	II kwartał 2018	1.01.2018 - 30.06.2018	II kwartał 2019	1.01.2019 - 30.06.2019
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	2 038	4 878	2 740	5 965
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 509	3 951	2 658	5 282
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	205	603	62	581
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	324	324	20	102
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 614	6 042	2 745	5 828
I. Amortyzacja	261	520	260	520
II. Zużycie materiałów i energii	291	1 286	843	1 860
III. Usługi obce	226	598	200	483
IV. Podatki i opłaty	4	35	55	140
V. Wynagrodzenia	1 154	2 140	1 166	2 362
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	222	399	194	402
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8	16	21	34
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	448	1 048	6	27
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A- B)	-576	-1 164	-5	137
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0	6	93	103
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	0	6	93	103
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	12	12	0	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	12	12	0	129
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-588	-1 170	88	111
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0	2	0	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
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	0	2	0	6
H. KOSZTY FINANSOWE	13	100	4	9
I. Odsetki, w tym:	13	100	4	9
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)	-601	-1 268	84	108
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)	-601	-1 268	84	108

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	II kwartał 2018	1.01.2018 - 30.06.2018	II kwartał 2019	1.01.2019 - 30.06.2019
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	15 219	23 097	9 267	9 243
I.A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	15 219	23 097	9 267	9 243
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	11 652	11 652	-675	-675
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	11 652	11 652	-675	-675

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	II kwartał 2018	1.01.2018 - 30.06.2018	II kwartał 2019	1.01.2019 - 30.06.2019
A. PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-601	-1 268	84	108
II. Korekty razem	459	1 374	-36	160
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-142	106	48	268
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	0	-170	0	-188
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	-170	0	-188
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-142	-64	48	80
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-142	-64	48	80
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	155	77	239	207
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	13	13	287	287

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

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

W drugim kwartale w dalszym ciągu przeprowadzano analizy kosztów produkcji, celem generowania większego zysku w Spółce. Zmiany stosowanych cen z czasem zacząć przynosić spodziewane efekty. Uzyskiwanie wyższej marży jest niezbędne dla procesu powodzenia postępowania restrukturyzacyjnego. 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. Uruchomiono nowy sklep internetowy pod adresem sklep.polkap.pl, nastawiając się również na krajowego klienta detalicznego.

Spółka wypracowała przychody w wysokości 2 740 tys. zł, przy czym ze sprzedaży produktów osiągnięto 2 658 tys. zł, a ze sprzedaży towarów i materiałów 20 tys. zł. Zmiana stanu produktów wyniosła 62 tys. 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. W II kwartale sprzedaż prowadzona była już wyłącznie bezpośrednio przez Emitenta, bez udziału byłej spółki zależnej. Przychody były wyższe od tych jednostkowych za II kwartał 2018 r. kiedy wyniosły 2 038 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku Emitent osiągnął zysk netto w wysokości 108 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.

Wynik ze sprzedaży w II kwartale wyniósł -5 tys. zł, a zysk na działalności operacyjnej 88 tys. zł. Widać poprawę w stosunku do pierwszego kwartału 2019 r., kiedy to Spółka zanotowała zysk operacyjny w kwocie 23 tys. zł, a także w stosunku do II kwartału 2018 r., kiedy to strata operacyjna wyniosła -588 tys. zł. Na uwagę zasługuje wysoki poziom amortyzacji, który powoduje, iż EBITDA w II kwartale wyniosła 348 tys. zł.

W drugim 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. W toku drugiego kwartału Spółka reaktywowała współpracę z kilkoma kontrahentami zagranicznymi, którzy zamawiali produkty w poprzednich latach.

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 14 212 tys. zł, a długoterminowe 12 292 tys. zł. Suma bilansowa osiągnęła poziom 30 996 tys. zł, wobec 29 905 tys. zł po drugim kwartale 2018 roku.

	II KWARTAŁ 2019	II KWARTAŁ 2018	ZMIANA
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2 740,00	2 038,00	34,45%
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	-5,00	-576,00	-
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	88,00	-588,00	-
AMORTYZACJA	260,00	261,00	-0,38%
EBITDA	348,00	-327,00	-
ZYSK NETTO	84,00	-601,00	-
MARŻA ZE SPRZEDAŻY	-	-	-
MARŻA OPERACYJNA	3,21%	-	-
MARŻA EBITDA	12,70%	-	-
MARŻA NETTO	3,07%	-	-
KAPITAŁ WŁASNY	-675,00	11 652,00	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE	287,00	13,00	2107,69%
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	0,27%	-	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-12,44%	-	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,02	0,00	-
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	1,02	0,61	-
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	-	1,57	-

TABELA 8: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA ORAZ WSKAŹNIKÓW

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości ok. 287 tys. zł.

VII. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA PUBLICZNEGO

	II KWARTAŁ 2018	NARASTAJĄCO 2018	II KWARTAŁ 2019	NARASTAJĄCO 2019
EBI	3	10	13	17
ESPI	4	15	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 drugim 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 trwałe 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
www.hatsbypierrecardin.com