



RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2021 R.

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY  
POLKAP  
SPÓŁKA AKCYJNA  
W RESTRUKTURYZACJI



Skoczów, dnia 14 lutego 2022 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 .....	6
III. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM .....	6
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ .....	7
III.1 ZARZĄD .....	7
III.2 RADA NADZORCZA .....	7
III.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI .....	7
III.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	7
IV.    WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH .....	7
V.    WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 8	
VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY .....	10
VII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
BILANS – AKTYWA .....	11
BILANS - PASYWA .....	13
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	14
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	16
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	17
VIII. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE ....	19
IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA PUBLICZNEGO .....	20
X. PROGNOZY FINANSOWE .....	20
XI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	20
XII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	21
XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	21
XIV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	21
XV. KONTAKT .....	23





## I. PODSUMOWANIE KWARTAŁU

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam raport okresowy za IV kwartał 2021 r. Był to zdecydowanie najtrudniejszy kwartał roku 2021, z uwagi na drastyczne wzrosty cen gazu, a także stale drożejące pozostałe koszty produkcji. Zmusiło nas to do podniesienia cen produktów dla wszystkich klientów, przy czym efekt tych podwyżek pojawia się dopiero w połowie I kwartału 2022 r.

W IV kwartale 2021 r. osiągnęliśmy przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 2 401 533,93 zł, osiągając stratę netto w kwocie -838 988,97 zł. Z kolei narastająco wynik wyniósł -642 542,77 zł, przy kosztach finansowych w kwocie 537 410,17 zł. EBITDA w kwartale wyniosła -19 788,74 zł, a narastająco 1 222 354,92 zł.



Zamówienia od kontrahentów są składane na bieżąco, a fabryka pracuje nieustannie nad ich realizacją.

Zapraszam do zapoznania się z raportem.

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

Skoczów, dnia 14 lutego 2022 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	6.687.724,50 zł (kurs 0,95 zł z dnia 30.12.2021)
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 IV kwartale 2021 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 IV kwartału 2021 roku kształtował się następująco:

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

## II.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

## II.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

---

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

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:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
MAREK SOBIESKI	3.068.218	43,58%	3.068.218	43,58%
MEDISANTUS SP. Z O.O. <sup>2</sup>	454.546	6,46%	454.546	6,46%
MATEUSZ BUŁKA	454.546	6,46%	454.546	6,46%
ARTUR MRZYGLÓD	482.820	6,86%	482.820	6,86%
POZOSTALI <sup>3</sup>	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 2021 roku Emitent był podmiotem dominującym wobec PWTA sp. z o.o. z siedzibą w Skoczowie. Spółka ta nie prowadzi działalności.

Emitent posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej.

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

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

## PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ

Nazwa firmy	PWTA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj   Siedziba	Polska   Skoczów
Adres	ul. Powstańców Śląskich 1, 43-430 Skoczów
Nr KRS	0000621613
REGON   NIP	REGON: 364617922   NIP: 548-267-42-76
Właściwy sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Udział Emitenta	90%
Kapitał podstawowy	300.000,00 zł

### III.1 ZARZĄD

Skład Zarządu w IV kwartale 2021 roku kształtował się następująco:

**Marek Babuška** Prezes Zarządu

### III.2 RADA NADZORCZA

W spółce nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

### III.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Spółka nie prowadzi działalności.

### III.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 300.000,00 zł i dzieli się na 600 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

## IV. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, korzystając ze zwolnienia z art. 58 ustawy o rachunkowości, tj. z uwagi na nieistotność danych



finansowych jednostki zależnej, spowodowaną brakiem prowadzenia przez nią działalności.

## V. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

PWTA sp. z o.o.

### IV KWARTAŁ 2021 R.

Poniżej prezentowane są jedynie te dane, które udało się pozyskać od spółki zależnej. Emitent zamierza podjąć działania celem pozyskania szerszego zakresu danych przy kolejnym raporcie okresowym.

BILANS	31-12-2020	31-12-2021
Należności krótkoterminowe	9 833 775,83	9 788 469,64
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>9 833 775,83</b>	<b>9 788 469,64</b>
Kapitał własny	3 588 659,67	3 543 353,48
Kapitał podstawowy	300 000,00	300 000,00
Kapitał zapasowy	1 186 897,45	1 186 897,45
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 245 116,16	6 245 116,16
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>9 833 775,83</b>	<b>9 788 469,64</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 2020	01-01-2020- 31-12-2020	IV kwartał 2021	01-01-2021- 31-12-2021
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	0,00	4 307,00	0,00	45.306,19
C Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	0,00	-4 307,00	0,00	0,00
D Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E Pozostałe koszty operacyjne	0,00	15 036,77	0,00	0,00
F Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	0,00	0,00	0,00	0,00
G Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
H Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I Zysk / strata brutto (I+/-J)	0,00	-19 343,77	0,00	-45.306,19
J Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L Zysk / strata netto (I-J-K)	0,00	-19 343,77	0,00	-45.306,19

## ROK 2020 – SPRAWOZDANIE OPUBLIKOWANE W KRS

BILANS		31-12-2020	31-12-2019
A.	Aktywa trwałe	0,00	0,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	9 833 775,83	9 853 119,60
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	9 833 775,83	9 853 119,60
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>9 833 775,83</b>	<b>9 853 119,60</b>
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 588 659,67	3 608 003,44
I.	Kapitał podstawowy	300 000,00	300 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 186 897,45	1 186 897,45
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 121 105,99	2 070 652,96
VI.	Zysk (strata) netto	-19 343,77	50 453,03
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 245 116,16	6 245 116,16
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 245 116,16	6 245 116,16
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>9 833 775,83</b>	<b>9 853 119,60</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01-01-2020- 31-12-2020	01-01-2019- 31-12-2019
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	0,00	74 622,15
B	Koszty działalności operacyjnej	4 307,00	202 293,97
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-4 307,00	-127 671,63
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	692 690,18
E	Pozostałe koszty operacyjne	15 036,77	506 627,06
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-19 343,77	58 391,49
G	Przychody finansowe	0,00	188,49
H	Koszty finansowe	0,00	8 126,95
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-19 343,77	50 453,03
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,00	0,00

L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-19 343,77	50 453,03
---	-----------------------------	------------	-----------

## VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY

Skoczów, dnia 14 lutego 2022 r.

Zarządca Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji z siedzibą w Skoczowie przedstawia raport okresowy za IV kwartał 2021 roku, tj. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2021 r., na który składa się między innymi:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się **stratą netto w IV kwartale 2021 roku w wysokości -838 988,97 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*



## VII. 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

	2020-12-31	2021-12-31
A. Aktywa trwałe	18 896 471,57	17 574 657,43
I. Wartości niematerialne i prawne	567 499,80	522 083,16
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	567 499,80	522 083,16
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 822 471,77	16 546 074,27
1. Środki trwałe	17 822 471,77	16 546 074,27
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 315 361,15	2 157 135,63
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 430 761,91	12 858 431,21
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 035 715,38	1 494 083,03
d) środki transportu	40 633,33	36 424,40
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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	9 236 739,77	7 547 323,86
I. Zapasy	5 489 674,10	4 589 441,82
1. Materiały	1 959 716,51	154 510,68
2. Półprodukty i produkty w toku	1 686 580,34	3 139 323,66
3. Produkty gotowe	1 843 377,25	1 295 607,48
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	2 841 078,12	2 308 091,00
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	0,00	
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	8 108,12	8 108,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 108,12	8 108,12
– do 12 miesięcy	8 108,12	8 108,12
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	2 832 970,00	2 299 982,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 832 970,00	2 299 982,88
– do 12 miesięcy	2 832 970,00	2 299 982,88
– powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		0,00
c) inne		
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	667 052,10	486 385,59
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	667 052,10	486 385,59
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	667 052,10	486 385,59
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	667 052,10	486 385,59

- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	238 935,45	163 405,45
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		1 636,00
D. Udziały (akcje) własne	2 274,16	2 274,16
Aktywa razem	28 135 485,50	25 125 891,45

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

## BILANS - PASywa

	2020-12-31	2021-12-31
A. Kapitał (fundusz) własny	-15 150 681,33	-17 356 264,28
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	-44 335 120,06	-46 543 665,27
VI. Zysk (strata) netto	-645 505,03	-642 542,77
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 286 166,83	42 482 155,73
I. Rezerwy na zobowiązania	1 049 016,25	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	1 049 016,25	1 049 016,25
- długoterminowe	1 049 016,25	1 049 016,25
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	3 158 118,00	3 352 118,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	3 158 118,00	3 352 118,00
a) kredyty i pożyczki		0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 158 118,00	3 352 118,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00
d) zobowiązania wekslowe		



e) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>38 044 975,52</b>	<b>37 046 964,42</b>
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	0,00	
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	7 876 761,93	7 876 761,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 020 854,84	1 020 854,84
– do 12 miesięcy	1 020 854,84	1 020 854,84
– powyżej 12 miesięcy		
b) inne	6 855 907,09	6 855 907,09
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	30 168 213,59	29 170 202,49
a) kredyty i pożyczki	15 079 450,80	15 399 343,74
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 684 280,70	2 648 841,42
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 269 018,75	8 239 960,05
– do 12 miesięcy	9 269 018,75	8 239 960,05
– powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 475 309,21	2 201 135,09
h) z tytułu wynagrodzeń	635 815,00	680 922,19
i) inne	24 339,13	
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 034 057,06</b>	<b>1 034 057,06</b>
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
<b>Pasywa razem</b>	<b>28 135 485,50</b>	<b>25 125 891,45</b>

**TABELA 4: BILANS – PASYWA (W ZŁOTYCH)**

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	IV kwartał 2020	1.01.2020 - 31.12.2020	IV kwartał 2021	1.01.2021 - 31.12.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 297 555,77	10 076 246,71	2 401 533,93	9 986 239,96
– od jednostek powiązanych			0,00	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 176 451,32	10 028 370,67	2 401 533,93	9 986 239,96
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	121 104,45		0,00	

III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			0,00	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		47 876,04	0,00	
B. Koszty działalności operacyjnej	1 992 732,36	10 252 359,37	2 725 860,95	10 111 136,02
I. Amortyzacja	332 187,04	1 344 247,83	287 690,88	1 327 487,52
II. Zużycie materiałów i energii	318 410,44	2 661 180,94	678 281,43	2 429 327,67
III. Usługi obce	117 039,79	838 258,28	285 154,35	840 963,47
IV. Podatki i opłaty, w tym:	66 010,00	291 888,21	79 933,00	305 457,63
– podatek akcyzowy	0,00		0,00	
V. Wynagrodzenia	983 955,76	4 325 831,05	1 165 836,47	4 427 394,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	175 051,15	756 625,89	202 283,87	749 589,89
- emerytalne	0,00		0,00	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	78,18	33 985,65	26 680,95	30 915,39
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	341,52	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	304 823,41	-176 112,66	-324 327,02	-124 896,06
D. Pozostałe przychody operacyjne	322 577,82	4 050,33	16 848,80	20 190,47
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00	
II. Dotacje	0,00		0,00	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00	
IV. Inne przychody operacyjne	322 577,82	4 050,33	16 848,80	20 190,47
E. Pozostałe koszty operacyjne	599 427,39	281 758,58	1,40	427,01
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00	
III. Inne koszty operacyjne	599 427,39	281 758,58	1,40	427,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	27 973,84	-453 820,91	-307 479,62	-105 132,60
G. Przychody finansowe	0,00	242 772,66	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	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	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	0,00	242 772,66	0,00	
H. Koszty finansowe	726,76	434 456,78	531 509,35	537 410,17
I. Odsetki, w tym:	726,76	434 456,78	433 106,65	439 007,47
– dla jednostek powiązanych	0,00		0,00	

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00		0,00	
- w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00		0,00	
IV. Inne	0,00		98 402,70	98 402,70
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	27 247,08	-645 505,03	-838 988,97	-642 542,77
J. Podatek dochodowy	0,00		0,00	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0,00	
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	27 247,08	-645 505,03	-838 988,97	-642 542,77

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

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2021 - 31.12.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-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	-14 505 176,30	-14 837 551,98
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 519 855,00	3 519 855,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 519 855,00	3 519 855,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	26 310 088,76	26 310 088,76
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	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
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- przekięgowania na kapitał podstawowy		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-44 335 120,06	-44 024 461,63
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
a)	zwiększenie (z tytułu)	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	
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-44 335 120,06	-44 980 625,09
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów	0,00	
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-44 335 120,06	-44 980 625,09
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		1 563 040,18
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-44 335 120,06	-46 543 665,27
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-44 335 120,06	-46 543 665,27
6.	Wynik netto	-645 505,03	-642 542,77
a)	zysk netto		-642 542,77
b)	strata netto	645 505,03	
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-15 150 681,33	-17 356 264,28
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-15 150 681,33	-17 356 264,28

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

## RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	IV kwartał 2020	1.01.2020 - 31.12.2020	IV kwartał 2021	1.01.2021 - 31.12.2021
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	27 247,08	-645 505,03	-838 988,97	-642 542,77
II.	84 264,64	573 300,29	866 803,24	498 298,72
1.	332 187,04	1 344 247,83	287 690,88	1 327 487,52
2.			0,00	
3.		194 000,00	0,00	
4.			0,00	
5.	0,00	0,00	0,00	
6.	286 806,73	-509 286,73	-586 553,27	900 432,28
7.	135 767,90	- 1 342 764,37	670 553,27	-532 987,12
8.	-670 497,03	811 573,56	484 811,56	-1 282 464,76
9.		75 530,00	0,00	75 530,00
10.		0,00	10 300,80	10 300,80
III.	111 511,72	-72 204,74	27 814,27	-144 244,05
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	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				
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
-	odsetki				
-	inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych				
-	udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	48 786,59	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki		48 786,59		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	-36 422,46
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.	Spłaty kredytów i pożyczek				
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	-36 422,46
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	48 786,59	0,00	36 422,46
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	111 511,72	-23 418,15	27 814,27	-180 666,51
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	111 511,72	-23 418,15	27 814,27	-180 666,51
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	477 126,31	690 470,25	458 571,32	667 052,10
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	667 052,10	667 052,10	486 385,59	486 385,59
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		16 829,26		

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

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

W czwartym kwartale 2021 r. Spółka wypracowała przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 2 401 553,93 zł, czyli na zbliżonym poziomie jak w III kwartale.

Strata netto za trzeci kwartał osiągnęła poziom -838 988,97 zł, w dużej mierze poprzez naliczenie kosztów odsetkowych w kwocie 439 007,47 zł. Wynik ze sprzedaży w IV kwartale wyniósł -324 327,02 zł i był najtrudniejszym okresem roku z uwagi na drastyczny wzrost cen gazu, który doświadczył nas mocno w tym kwartale i trwa w dalszym ciągu. Z kolei EBITDA w IV kwartale wyniosła -19 788,74 zł.

W czwartym 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. Dotychczasowy wpływ pandemii ograniczał się do nieznacznego wydłużenia procesów produkcyjnych, bez zakłócenia dla płynności w przedsiębiorstwie. Spółka wdrożyła szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań wśród pracowników. Nie występują obecnie problemy z dostępnością niezbędnego surowca, a zamówienia na bieżąco są składane przez kontrahentów. Niestety odnotowujemy dalsze wzrosty cen pozostałych mediów oraz surowców, co musiało się przełożyć na podwyżki cen naszych produktów.

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 37 046 964,42 zł, a długoterminowe 3 352 118,00 zł. Suma bilansowa osiągnęła poziom 25 125 891,45 zł.

	IV KWARTAŁ 2021	IV KWARTAŁ 2020	ZMIANA
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2 401 533,93	2 297 555,77	4,53%
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	-324 327,02	304 823,41	-
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-307 479,62	27 973,84	-
AMORTYZACJA	287 690,88	332 187,04	-13,39%
EBITDA	-19 788,74	360 160,88	-
ZYSK NETTO	-838 988,97	27 247,08	-
MARŻA ZE SPRZEDAŻY	-	13,27%	-
MARŻA OPERACYJNA	-	1,22%	-
MARŻA EBITDA	-	15,68%	-



MARŻA NETTO	-	1,19%	-
KAPITAŁ WŁASNY	-17 356 264,28 zł	-14 349 892,56	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE	486 385,59 zł	588 638,03	-17,37%
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)	-	0,10%	-
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)	-	-	-
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI NATYCHMIASTOWEJ	0,01	0,02	-
WSKAŹNIK OGÓLNEGO POZIOMU ZADŁUŻENIA	1,69	1,51	-
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO	-	-	-

TABELA 8: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA ORAZ WSKAŹNIKÓW

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych oraz innymi aktywami pieniężnymi w wysokości ok. 486 385,59 zł.

## IX. AKTYWNOŚĆ W OBSZARZE RAPORTOWANIA PUBLICZNEGO

	IV KWARTAŁ 2020	NARASTAJĄCO 2020	IV KWARTAŁ 2021	NARASTAJĄCO 2021
EBI	6	33	13	38
ESPI	4	8	2	8

TABELA 9: RAPORTOWANIE PRZEZ EMITENTA EBI/ESPI

## X. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na bieżący rok obrotowy.

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

W czwartym kwartale 2021 roku Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

## **XII. 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.

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

Na koniec okresu objętego niniejszym raportem, Emitent zatrudniał średnio 107 osób na średnio 105,25 etatów.

## **XIV. 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 1994 r. 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.

## XV. KONTAKT



Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji  
ul. Powstańców Śląskich 1, 43-430 Skoczów

[info@polkap.pl](mailto:info@polkap.pl)

+48 (33) 853 33 31

+48 (33) 853 36 94

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

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