



RAPORT ROCZNY  
2018  
SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY  
POLKAP SPÓŁKA AKCYJNA  
W RESTRUKTURYZACJI



Skoczów, dnia 13 sierpnia 2020 r.

I. LIST ZARZĄDCY .....	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM PRZELICZONE NA EURO .....	5
III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	6
IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	6
V. STANOWISKO ZARZĄDCY WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE ZASTRZEŻEŃ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	7
VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE XML .....	8
VII. SPRAWOZDANIE FINANSOWE - WYDRUK Z XML .....	8
VIII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI .....	8
IX. SPRAWOZDANIE AUDYTORA .....	9
X. SPRAWOZDANIE ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT” .....	9





## I. LIST ZARZĄDCY

Szanowni Państwo,

Proces tworzenia, korygowania i badania sprawozdania finansowego za rok 2018 trwał niestety bardzo długo. Związane to było również z okresem intensywnych prac nad spisem wiarygodności, który poprzez ujawnianie odmiennych stanów rzeczywistości od zapisów księgowych, powodował konieczność coraz to nowych zmian. Finalnie, dopiero dzisiaj udało się zakończyć badanie i zwrócić je stosownym sprawozdaniem firmy audytorskiej.

W międzyczasie nałożono na nas dodatkowe zawieszenia obrotu akcjami, związane z kolejnymi nieopublikowanymi obligatoryjnymi raportami, tj. za rok obrotowy 2019 oraz za I kwartał 2020. Należy się spodziewać także zawieszenia z tytułu braku publikacji raportu za II kwartał 2020, po upływie granicznego terminu 14 sierpnia 2020 r. Publikacje raportów kwartalnych w roku 2020 zostały wstrzymane tylko i wyłącznie z uwagi na konieczność definitywnego ustalenia stanu bilansu otwarcia 2020. Do osiągnięcia tego celu musimy zakończyć badania 2018 i 2019 r. Jedno z nich jest już za nami, więc od jutra ze zdwojoną siłą działamy dalej z pracami przy 2019 r. Wtedy też raporty za I i II

kwartał staną się jedynie formalnością, gdyż w dużej mierze są już opracowane, czekając jedynie na uzupełnienie o dane bilansowe. Spodziewanym zatem scenariuszem będzie publikacja w jednym dniu wszystkich trzech raportów i w konsekwencji tego – przywrócenie Spółki do notowań, co jest dla mnie obecnie jednym z największych priorytetów. Status ten bowiem stanowi także o jej wartości, również w procesie restrukturyzacji. Jednocześnie wznowienie obrotu pozwoli Państwu na wykonywanie niezbędnych transakcji na akcjach.

Istotną różnicą jest to, iż sprawozdanie za rok 2018, w odróżnieniu od tego za rok 2017, jest jednostkowe. Na dzień bilansowy bowiem Spółka nie tworzyła już grupy kapitałowej z PWTA sp. z o.o. Z perspektywy czasu, wykluczenie wzajemnych przepływów wpłynęło korzystnie na zwiększenie przejrzystości w prowadzonej działalności. W roku 2018 Spółka odnotowała przychody w wysokości 11 078 159,48 zł, jednocześnie osiągając stratę netto w wysokości -9 693 705,72 zł, na co duży wpływ miało zaksięgowanie w inne koszty operacyjne pozycji w kwocie 11.021.960,22 zł, składającej się z:

- 2.525 tys. - przeksięgowanie w koszty niedoborów i strat;
- 2.759 tys. - spisanie nieściągalnych należności wobec POLKAP Sp. z o.o.;
- 821 tys. - wyksięgowanie nieprawidłowej należności z tytułu nadpłaconego podatku od towarów i usług;
- 366 tys. - zmniejszenie wartości środków trwałych (środków transportu);
- 348 tys. - wyksięgowanie nieistniejących rozrachunków z tytułu przekazanych zajęć komorniczych;
- 4.202 tys. – aktualizacja rozrachunków wynikająca ze sporządzenia spisu wierzytelności.

W roku 2018 Spółka wykonywała działalność produkcyjną i sprzedażową na szerokim, międzynarodowym rynku. W kolejnych okresach działalność ta była (2019) i będzie kontynuowana.

Zapraszam do zapoznania się z raportem.

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

Skoczów, dnia 13 sierpnia 2020 r.

## II. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM PRZELICZONE NA EURO

	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31
	PLN		EUR <sup>1</sup>	
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	21 428 772,98	20 399 324,16	5 137 685,63	4 790 260,46
Wartości niematerialne i prawne	729 716,85	662 609,85	174 954,29	155 597,01
Rzeczowe aktywa trwałe	20 649 056,13	19 230 214,31	4 950 743,52	4 515 724,86
Należności długoterminowe			0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	50 000,00	506 500,00	11 987,82	118 938,59
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	11 283 427,13	9 008 764,66	2 705 273,95	2 115 478,38
Zapasy	5 417 014,00	4 456 413,95	1 298 763,82	1 046 475,04
Należności krótkoterminowe	5 121 638,97	3 984 832,63	1 227 945,76	935 736,21
Inwestycje krótkoterminowe	124 085,55	177 522,63	29 750,31	41 686,66
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	620 688,61	389 995,45	148 814,07	91 580,47
UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	2 274,16	2 274,16	545,24	534,03
<b>AKTYWA RAZEM</b>	32 714 474,27	29 410 362,98	7 843 504,82	6 906 272,86
<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	-782 685,86	-10 476 391,58	-187 653,95	-2 460 113,09
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 175 00,00	3 519 855,00	761 226,59	826 548,08
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	26 310 088,76	26 310 088,76	6 308 012,36	6 178 252,61
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		344 855,00		82 681,20
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 814 436,78	-30 612 629,62	-2 592 830,51	-7 188 594,49
Zysk (strata) netto	-19 798 192,84	-9 693 705,72	-4 746 743,59	-2 276 319,30
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	33 497 160,13	39 886 754,56	8 031 158,77	9 366 385,95
Rezerwy na zobowiązania	4 132 739,60		990 850,80	0,00
Zobowiązania długoterminowe	12 291 772,72	15 359 792,98	2 947 031,27	3 606 855,23
Zobowiązania krótkoterminowe	16 038 590,75	23 492 904,52	3 845 354,90	5 516 708,82
Rozliczenia międzyokresowe	1 034 057,06	1 034 057,06	247 921,81	242 821,90
<b>PASYWA RAZEM</b>	32 714 474,27	29 410 362,98	7 843 504,82	6 906 272,86
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM</b>	6 735 944,98	11 078 159,48	1 586 907,20	2 596 301,64
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	18 117 292,22	13 077 152,72	4 268 215,00	3 064 790,06
Amortyzacja	1 035 424,14	994 091,20	243 933,41	232 977,38
Zużycie materiałów i energii	7 726 763,65	5 271 404,88	1 820 332,10	1 235 417,96

<sup>1</sup> dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 31.12.2018 r. oraz 29.12.2017 r., tj. 31.12.2018 r. - 4,2585 zł, 29.12.2017 r. - 4,1709 zł. Dane z rachunku zysków i strat zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku 2018 oraz 2017, tj. rok 2018 r. - 4,2669 zł, rok 2017 r. - 4,2447 zł.



Usługi obce	3 855 950,52	<b>1 169 964,29</b>	908 415,32	<b>274 195,39</b>
Podatki i opłaty	584 171,47	<b>165 875,89</b>	137 623,74	<b>38 875,04</b>
Wynagrodzenia	3 936 608,94	<b>4 381 746,66</b>	927 417,47	<b>1 026 915,71</b>
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	696 970,39	<b>807 407,08</b>	164 197,80	<b>189 225,69</b>
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	-11 381 347,24	<b>-1 998 993,24</b>	-2 681 307,81	<b>-468 488,42</b>
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	3 807 252,89	<b>4 785 914,99</b>	896 942,75	<b>1 121 637,49</b>
<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	11 587 734,00	<b>11 021 960,22</b>	2 729 930,03	<b>2 583 130,66</b>
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	-19 161 828,35	<b>-8 235 038,47</b>	-4 514 295,09	<b>-1 929 981,60</b>
<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	237 318,06	<b>7073,4</b>	55 909,27	<b>1 657,74</b>
<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	873 682,55	<b>1 465 740,65</b>	205 829,05	<b>343 514,18</b>
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	-19 798 192,84	<b>-9 693 705,72</b>	-4 664 214,87	<b>-2 271 838,04</b>
<b>PODATEK DOCHODOWY</b>			0,00	<b>0,00</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	-19 798 192,84	<b>-9 693 705,72</b>	-4 664 214,87	<b>-2 271 838,04</b>

### III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarządca Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji z siedzibą w Skoczowie niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2018 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji gospodarczej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

*Tomasz Salawa*

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

### IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarządca Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP SA w restrukturyzacji z siedzibą w Skoczowie niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

*Tomasz Salawa*

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

## V. STANOWISKO ZARZĄDCY WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE ZASTRZEŻEŃ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### STANOWISKO ZARZĄDCY

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, badającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 zawierało zastrzeżenie dotyczące wartości pozycji bilansowej materiały, półprodukty i produkcja w toku oraz produkty gotowe na dzień 31.12.2018 r. wykazanej w sprawozdaniu finansowym na kwotę 4.456 tys. zł.

Audytor wskazał, iż nie był w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania wartości bilansowej tych zapasów, ponieważ nie uzyskał informacji pozwalających na weryfikację prawidłowości rozliczenia oraz wyceny produkcji w toku, półproduktów i produktów gotowych.

W konsekwencji tego nie był w stanie ustalić, czy konieczne byłyby dodatkowe korekty wartości tych zapasów (poprzez zwiększenie utworzonych przez Spółkę odpisów aktualizujących wartość zapasów bądź kosztów wytworzenia) ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz korekty wyniku finansowego netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Wartość wykazanych w sprawozdaniu materiałów, półproduktów i produktów w toku oraz produktów gotowych wynikała z zapisów księgowych poczynionych w roku 2018 oraz przeprowadzonej inwentaryzacji. W przypadku zastosowania w tamtym okresie

niepoprawnych (zawyżonych bądź zaniżonych) wycen wpływałoby to na roczne sprawozdanie finansowe, w tym na wyniki. Spółka, po zastrzeżeniu w roku 2017 dokonała ponownej weryfikacji tychże wartości, jednakże nie zostały one uznane w toku badania za wystarczające. W związku z tym postanowiono o dalszych, pilnych pracach w tym zakresie.

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

## OPINIA RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza po analizie zastrzeżenia dokonanego w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta, badającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 oraz stanowiska Zarządcy w przedmiotowej sprawie oświadcza, iż w Spółce poczyniono uprzednio istotne starania w przedmiocie bieżącej weryfikacji wskazanych w zastrzeżeniu biegłego wartości, jednakże ich metodologia nie spotkała się z akceptacją. W związku z tym kwestia ta zostanie potraktowana priorytetowo, celem ustalenia wartości niebudzących wątpliwości w toku kolejnego audytu.

*Marek Łuczkiwicz*  
*Przewodniczący Rady Nadzorczej – w imieniu Rady Nadzorczej*

## VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE XML

Sprawozdanie finansowe w formacie XML znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

## VII. SPRAWOZDANIE FINANSOWE - WYDRUK Z XML

Sprawozdanie finansowe jako wydruk znajduje się w osobnych 4 plikach, załączonych do niniejszego raportu.

## VIII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie z działalności Spółki znajduje się w osobnych dwóch plikach, załączonych do niniejszego raportu (przy czym oba pliki są tej samej treści, a różnią się jedynie podpisem).



## IX. SPRAWOZDANIE AUDYTORA

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

## X. SPRAWOZDANIE ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

Oświadczenie w przedmiocie stosowania przez Spółkę w roku obrotowym 2018 zasad określonych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.10.2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, w sprawie przyjęcia zbiorów zasad dobrych praktyk obowiązujących na rynku NewConnect (zmienionej Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”)

<b>DOBRA PRAKTYKA SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT</b>  (Zgodnie z tekstem jednolitym dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” stanowiącym załącznik do uchwały nr 293/2010)	<b>STANOWISKO SPÓŁKI</b>  Wyłączenia, uwagi
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<b>TAK</b> Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	<b>TAK</b>
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), 3.2. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów, 3.3. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, 3.4. Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	<b>TAK</b> Z wyłączeniem: - spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych (3.13), ponieważ spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych

- 3.5. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,
- 3.6. Dokumenty korporacyjne spółki,
- 3.7. Zarys planów strategicznych spółki,
- 3.8. Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),
- 3.9. Strukturę akcjonariatu emitenta, wraz ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,
- 3.10. Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,
- 3.11. (skreślony)
- 3.12. Opublikowane raporty bieżące i okresowe
- 3.13. Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych
- 3.14. Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,
- 3.15. (skreślony),
- 3.16. Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,
- 3.17. Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,
- 3.18. Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,
- 3.19. Informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy
- 3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,
- 3.21. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,
- 3.22. (skreślony)

środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.

Opis rynku, na którym działa Emitent, zawarty jest w dostępnym na stronie internetowej Dokumentie Informacyjnym Emitenta.

Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać

<p>aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>	
<p>4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>	<p><b>TAK</b> (w języku polskim)</p>
<p>5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.gpwinfstrefa.pl">www.gpwinfstrefa.pl</a>.</p>	<p><b>TAK/NIE</b> W chwili obecnej Spółka nie zamierza wykorzystywać do celów informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującą się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>. Spółka prowadzi własną korporacyjną stronę internetową, która zawiera zakładkę „relacje inwestorskie” ze wszystkimi ważnymi dla inwestorów informacjami.</p>
<p>6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.</p>	<p><b>TAK</b></p>
<p>7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.</p>	<p><b>TAK</b></p>
<p>8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p>	<p><b>TAK</b></p>
<p>9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p>	<p><b>TAK/NIE</b> Spółka nie wskazuje wysokości wynagrodzenia otrzymanego przez Autoryzowanego Doradcę</p>
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	<p><b>TAK</b></p>
<p>11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p>	<p><b>NIE</b> Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów wykorzystując ogólnodostępne środki</p>



	komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu,</li> </ul>	NIE Dotychczas Spółka nie publikowała raportów miesięcznych, jednak rozważa zmianę w tym zakresie, dla poprawienia komunikacji z Akcjonariuszami. Spółka publikuje raporty kwartalne, zawierające wszelkie informacje pozwalające na bieżąco oceniać działalność i sytuację finansową Spółki.

<p>które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p>	
<p><b>16a.</b> W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p>TAK</p>
<p><b>17.</b> (skreślony)</p>	<p>-</p>

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

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