



SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2016 r.
Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy Polkap S.A. z siedzibą w Skoczowie
(„Spółka”, „Emitent”, „SFK Polkap”)
tj. za okres od 1.10.2016 r. do 31.12.2016 r.
Data publikacji: 14.02.2017 r.
Korekta z dnia 03.04.2017 r.

Emitent korzysta z możliwości wskazanej w § 5 ust. 2a. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" i będąc jednostką dominującą w raporcie okresowym skonsolidowanym zamieszcza informacje określonych w ust. 4.1 pkt 1) oraz ust. 4.2 wskazanego wyżej Załącznika, dotyczące Emitenta.



Raport za IV kwartał 2016 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”



Spis treści

1. Podstawowe informacje na temat Grupy Kapitałowej Emitenta	3
2. Podstawowe informacje o Emitencie będącym jednostką dominującą	3
2.2. Zarząd	3
2.3. Rada Nadzorcza	3
2.4. Przedmiot działalności	4
2.5. Kapitał zakładowy	4
3. Podstawowe informacje o spółce PWTA Sp. z o.o. będącej jednostką zależną od Emitenta	4
3.1. Przedmiot działalności	4
4. Oświadczenie Zarządu	5
1) Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (dane w tys. zł)	6
a. Bilans	6
b. Rachunek zysków i strat	7
c. Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
d. Rachunek przepływów pieniężnych	8
2) Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (dane w tys. zł)	9
a. Bilans	9
b. Rachunek zysków i strat	10
c. Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
d. Rachunek przepływów pieniężnych	12
3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	12
4) Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki	13
5) Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy	15
6) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta oraz harmonogram ich realizacji	15
7) Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie	16
8) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	17
9) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.	17
10) Informacje o strukturze akcjonariatu Spółki będącej jednostką dominującą	17
11) Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową Spółki, w przeliczeniu na pełne etaty	18



1. Podstawowe informacje na temat Grupy Kapitałowej Emitenta

W dniu 24 października 2016 r. Spółka raportem bieżącym nr 15/2016 w systemie ESPI podała informację o rozpoczęciu działalności gospodarczej spółki zależnej PWTA Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Powstańców Śląskich 1 w Skoczowie, REGON: 364617922, NIP: 5482674276, która została wpisana dnia 3 czerwca 2016 r. do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ("PWTA"). Spółka PWTA rozpoczęła z dniem 21 października 2016 r. działalność gospodarczą (wcześniej spółka ta działalności gospodarczej nie prowadziła). W związku z rozpoczęciem działalności spółki PWTA jej dane finansowe będą podlegały konsolidacji.

Dnia 20 października 2016 r. został złożony do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o zmianę danych podmiotu PWTA (do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zmiana nie została wpisana). Wniosek określił nowy przedmiot działalności spółki nastawiony na działalność handlową oraz wskazał nowy zarząd spółki, który został powołany przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PWTA dnia 7 września 2016 r. w osobach Pana Arkadiusza Herzyk oraz Pana Jana Chrapek. Emitent posiada 99 udziałów (99%) PWTA.

2. Podstawowe informacje o Emitencie będącym jednostką dominującą

Nazwa firmy:	Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP Spółka Akcyjna
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:	2.275.000,00 zł

2.2. Zarząd

Skład Zarządu Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy Polkap S.A. w IV kwartale 2016 roku:

Jan Chrapek	Prezes Zarządu powołany z dniem 30 listopada 2016 r. (wcześniej Członek Zarządu od dnia 7 września 2016 r.)
Arkadiusz Herzyk	Członek Zarządu powołany z dniem 30 listopada 2016 r. (wcześniej Prezes Zarządu od dnia 7 września 2016 r.)

2.3. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy Polkap S.A. w IV kwartale 2016 roku:

Michał Damek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Sobieski	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 22 listopada 2016 r.)
Igor Rozbicki	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Płonka	Członek Rady Nadzorczej
Marek Łuczkiwicz	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Dworzyński	Członek Rady Nadzorczej (do dnia 13 października 2016 r.)

2.4. Przedmiot działalności

Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap Spółka Akcyjna 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.

2.5. Kapitał zakładowy

Na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2.275.000,00 zł i dzieli się na 4.550.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł, w tym:

- 1.000.000 akcji serii A,
- 350.000 akcji serii B,
- 3.200.000 akcji serii C.

3. Podstawowe informacje o spółce PWTA Sp. z o.o. będącej jednostką zależną od Emitenta

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
Kapitał podstawowy:	50.000,00 zł

3.1. Przedmiot działalności

PWTA Sp. z o.o. skupia się na prowadzeniu działalności sprzedażowej produktów Spółki, zajmuje się również obsługą klientów Spółki.

4. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A. przedstawia raport za IV kwartał 2016 roku, na który składają się m.in.:

- poszczególne dane finansowe,
- komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w okresie objętym raportem.

Ponadto Zarząd Spółki Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A. z siedzibą w Skoczowie oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy informacje prezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy i jasny sytuację majątkową, finansową i ekonomiczną Spółki oraz jej wyniki finansowe. Jednocześnie Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy Polkap S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji w Spółce.

Jan Chrapek – Prezes Zarządu

Arkadiusz Herzyk – Członek Zarządu

1) Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (dane w tys. zł)

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.

a. Bilans

	BILANS - AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015*
A.	AKTYWA TRWAŁE	30 909	29 796
I.	Wartości niematerialne i prawne	758	808
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	26 098	21 861
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 053	7 127
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	17980	16 085
I.	Zapasy	5 264	5 535
II.	Należności krótkoterminowe	9517	8 164
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 179	1 742
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 020	644
	AKTYWA RAZEM	48889	45 881
	BILANS - PASYWA		
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	28362	24 389
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 325	2 275
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-2	-2
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	22 049	17 984
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII.	Zysk (strata) netto	3990	4 132
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA	20527	21 492
I.	Rezerwy na zobowiązania		
II.	Zobowiązania długoterminowe	14 724	12 598
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5803	8 894
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
	PASYWA RAZEM	48889	45 881

* Na wskazany dzień Spółka nie tworzyła Grupy Kapitałowej w związku z czym nie sporządzała danych skonsolidowanych

b. Rachunek zysków i strat

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i	4279	17070
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4377	16552
II.	Zmiana stanu produktów	- 98	98
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i	0	420
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 246	11 813
I.	Amortyzacja	374	1 197
II.	Zużycie materiałów i energii	932	4 456
III.	Usługi obce	1 177	3 506
IV.	Podatki i opłaty	170	484
V.	Wynagrodzenia	461	1 389
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	99	201
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	33	278
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	302
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1033	5257
D.	Pozostałe przychody operacyjne	176	250
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	140	140
II.	Dotacje	28	28
III.	Inne przychody operacyjne	8	82
E.	Pozostałe koszty operacyjne	3	71
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	3	71
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1206	5436
G.	Przychody finansowe	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II.	Odsetki	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V.	Inne	0	0
H.	Koszty finansowe	165	510
I.	Odsetki	150	466
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV.	Inne	15	44
I.	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	1041	4926
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	1041	4926
L.	Podatek dochodowy	198	936
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	843	3990

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	19 627	19 987
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	19 627	19 987
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	28362	28362
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28362	28362

d. Rachunek przepływów pieniężnych

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	843	3990
II.	Korekty razem	-878	-4573
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 35	-547
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	438	438
II.	Wydatki	-204	-1271
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności	234	-833
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 450	4541
II.	Wydatki	-894	-2 724
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	556	1817
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-)	755	437
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	755	337
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 424	1742
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	2 179	2 179

2) Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (dane w tys. zł)

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.

a. Bilans

	BILANS - AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	30 853	29 796
I.	Wartości niematerialne i prawne	758	808
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	26 042	21 861
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 053	7 127
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	18 203	16 085
I.	Zapasy	5 264	5 535
II.	Należności krótkoterminowe	9 836	8 164
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 085	1 742
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 018	644
	AKTYWA RAZEM		45 881
	BILANS - PASYWA		
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	27476	24 389
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 275	2 275
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-2	-2
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	22 049	17 984
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII.	Zysk (strata) netto	3154	4 132
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA	21580	21 492
I.	Rezerwy na zobowiązania		
II.	Zobowiązania długoterminowe	14 724	12 598
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6856	8 894
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
	PASYWA RAZEM	49 056	45 881

b. Rachunek zysków i strat

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	2643	15435	4 764	20 585
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2741	14917	4 217	18 706
II.	Zmiana stanu produktów	-98	98	545	338
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	420	2	1 541
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 779	11 220	4 453	14 894
I.	Amortyzacja	366	1 189	301	1 114
II.	Zużycie materiałów i energii	910	4 434	2 479	6 341
III.	Usługi obce	1 099	3 428	1 005	3 692
IV.	Podatki i opłaty	169	483	138	386
V.	Wynagrodzenia	191	993	447	1 561
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16	118	-68	156
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	28	273	151	254
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	302	0	1 390
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-136	4215	311	5 691
D.	Pozostałe przychody operacyjne	176	250	16	16
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	140	140	0	0
II.	Dotacje	28	28	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	8	82	16	16
E.	Pozostałe koszty operacyjne	3	71	14	14
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	3	71	14	14
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	37	4394	313	5 693
G.	Przychody finansowe	0	0	3	9
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0

II.	Odsetki	0	0	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	3	9
H.	Koszty finansowe	155	500	141	585
I.	Odsetki	150	466	135	482
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	5	34	6	103
I.	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	-118	3894	175	5 117
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-118	3894	175	5 117
L.	Podatek dochodowy	20	740	46	985
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-98	3154	129	4 132

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016	1.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	24 398	27 075	20 257	24 260
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24 398	27 075	20 257	24 260
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	27476	27476	24 389	24 389
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27476	27476	24 389	24 389

d. Rachunek przepływów pieniężnych

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-98	3154	129	4 132
II.	Korekty razem	355	1309	206	-1 160
III.	Przepływy pieniężne netto z	257	1 845	335	2 972
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	438	438	0	0
II.	Wydatki	- 140	- 1 207	-3 396	7 818
III.	Przepływy pieniężne netto z	298	- 769	-3 396	-7 818
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 000	1 891	4 597	15 725
II.	Wydatki	- 894	-2 724	-1 747	-9 944
III.	Przepływy pieniężne netto z	106	- 833	2 850	5 781
D.	Przepływy pieniężne netto razem	661	243	-211	935
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	661	243	-211	935
	zmiana stanu środków				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 424	1 842	1 953	807
G.	Środki pieniężne na koniec	2 085	2 085	1 742	1 742

3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W Grupie Kapitałowej Spółki Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A. 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 umarżane (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.

Wynik finansowy netto pochodzi z:

- wyniku na działalności operacyjnej,
- wyniku na operacjach finansowych,
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych,
- 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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez co najmniej 12 m-cy. Według Zarządu analiza ryzyka związanego z prowadzoną działalnością nie wskazuje na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności przez Spółkę.

4) Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki

W czwartym kwartale 2016 roku Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w wysokości 4,3 mln zł, co łącznie z poprzednimi kwartałami daje w zaokrągleniu wartość około 17 mln zł. Wartości te są niższe w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W okresie od 1 stycznia do końca grudnia 2016 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości ponad 3,99 mln zł. Spółka wskazuje, że są to dane nieaudytowane.

W dniu 24 października 2016 r. Spółka raportem bieżącym 15/2016 w systemie ESPI podała informację o rozpoczęciu działalności gospodarczej spółki zależnej PwTA Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Powstańców

Śląskich 1 w Skoczowie, REGON: 364617922, NIP: 5482674276, która została wpisana dnia 3 czerwca 2016 r. do rejestru przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ("PWTA"). Spółka PWTA rozpoczęła z dniem 21 października 2016 r. działalność gospodarczą (wcześniej spółka ta działalności gospodarczej nie prowadziła). W związku z rozpoczęciem działalności spółki PWTA Spółka utworzyła Grupę Kapitałową i będzie konsolidowała wyniki finansowe tej spółki. Raport za czwarty kwartał 2016 r. jest pierwszym raportem skonsolidowanym Spółki, który obejmuje dane jednostki dominującej oraz jednostki od niej zależnej.

Dnia 20 października 2016 r. został złożony do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o zmianę danych podmiotu PWTA (na dzień publikacji niniejszego raportu zmiany nie zostały wpisane). Wniosek określił nowy przedmiot działalności spółki nastawiony na działalność handlową oraz wskazał nowy zarząd spółki, który został powołany przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PWTA dnia 7 września 2016 r. w osobach Pana Arkadiusza Herzyk oraz Pana Jana Chrapek. Emitent posiada 99 udziałów (99%) PWTA. Rozpoczęcie działalności gospodarczej PWTA ma istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, ponieważ z działalności prowadzonej przez SFK Polkap została wydzielona aktywność sprzedażowa. PWTA zajmie się obsługą klientów Spółki, sprzedając produktów, zaś SFK Polkap skupi się na działalności typowo produkcyjnej.

W czwartym kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa Spółki odnotowała przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w wysokości ponad 4,3 mln zł. W okresie od 1 stycznia do końca grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa Spółki osiągnęła zysk netto w wysokości 3,99 mln zł.

Na wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki wpływ miały czynniki zewnętrzne, wypracowane relacje biznesowe i posiadana renoma, a także zrealizowane zamówienia, które zostały pozyskane m.in. podczas targów w Paryżu i Dusseldorfie. W prezentowanym okresie Spółka nadal sprzedawała swoje wyroby na rynku kapeluszy żydowskich, głównie w Izraelu oraz USA. Posiadana od 1 stycznia 2015 roku licencja na używanie marki Pierre Cardin zapewnia Spółce i jej Grupie Kapitałowej prestiż produkowanych i sprzedawanych wyrobów. Poprzez własne, unikatowe wzornictwo, oferowaną jakość produktów, posiadane licencje i nagrody powstające cały czas nowe kolekcje cieszą się powodzeniem u kolejnych klientów, co przekłada się na zwiększoną ilość zamówień np. na rynek japoński a zagraniczne rynki są otwarte na polskie propozycje modowe. Nowa kolekcja jesienno-zimowa spotkała się z uznaniem odbiorców.

Przez wiele lat obecności na rynku, produkty Emitenta zdobyły rzesze wiernych klientów, którzy rekomendują kapelusze SFK Polkap kolejnym nabywcom. Jakość powinna zostać zatem na najwyższym poziomie i jest to priorytetem w planowaniu produkcji.

W czwartym kwartale 2016 roku kontynuowano realizację zamówień bieżących, a także tych, które zostały pozyskane w przednim kwartale.

Zobowiązania krótko i długoterminowe w czwartym kwartale 2016 roku to kontynuacja zobowiązań istniejących w poprzednich okresach.

Prowadzona termomodernizacja i remont budynków będą trwały do połowy lutego 2017 r.

Tendencje rynkowe

Na polskim rynku kapeluszy, podobnie jak na szeroko rozumianym rynku mody, daje się zauważyć tendencje wzrostowe, podobnie jak na rynku globalnym. Zarówno polscy kreatorzy mody, jak i producenci znajdują uznanie i klientów na całym rynku europejskim, a pozytywny wizerunek polskiej mody dociera także na pozostałe rynki światowe. Co ważne, rynki odwracają się od niskiej jakości wyrobów niskokosztowych i zwracają się w kierunku jak najlepszej relacji ceny do jakości, która to relacja jest od dawna priorytetem Emitenta.

Na całym świecie sprzedaje się ponad 300 mln sztuk czapek i kapeluszy rocznie. To bardzo znacząca ilość, która będzie systematycznie wzrastać. Szczególnie duży potencjał wzrostu ma rynek Azji Południowo-Wschodniej. Między innymi z tego powodu Emitent prowadzi stały monitoring zapotrzebowania na swoje produkty w tej części świata. Równie zachęcająco prezentuje się rynek amerykański, gdzie także Emitent

odnotowuje systematyczny wzrost sprzedaży kapeluszy wykonanych z naturalnych komponentów w oparciu o tradycyjne metody produkcji. Oferta spółki cieszy się zasłużoną renomą również wśród klientów z krajów Ameryki Południowej, a także np. Izraela. Potencjał wzrostu tych rynków, w powiązaniu z silną pozycją SFK Polkap S.A. na terenie Niemiec i Austrii, gdzie zachowała się tradycja noszenia kapeluszy tworzą stabilną podstawę do dalszego rozwoju naszej spółki. Na rynku modowym zauważa się tendencję zmierzającą w stronę elegancji, stylu retro oraz boho, gdzie jednym z elementów ubioru jest kapelusz, takie tendencje mogą pozytywnie przełożyć się na sprzedaż produktów Spółki.

Pozytywne wnioski płyną także z globalnych instytucji analitycznych, takich jak: Global Industry Analysts, Inc.; Statistic Brain Research Institute; Global Industry Analysts, Inc.; IBISWorld Inc.; Palo Alto Software, Inc.; dostrzegających ogólny trend wzrostowy tego rynku, spowodowany rosnącą popularnością eleganckich nakryć głowy, a także coraz większą świadomością konieczności ochrony skóry przed szkodliwym promieniowaniem, powodującym nowotwory skóry. W te pozytywne trendy wpisuje się polityka handlowa i wizerunkowa firmy Polkap S.A. podkreślająca jakość wyrobów firmy, dbająca o bezpośrednią i obopólnie korzystną relację z klientami, tak hurtowymi jak i detalicznymi, oraz wzmacniająca potencjał rozwojowy.

Branża cechuje także sezonowość sprzedaży w ciągu roku. Niższe przychody notowane są w okresie od grudnia do lutego związane są z długą przerwą świąteczną w Niemczech - głównym rynku zbytu oraz w trzecim kwartale, ze względu na okres wakacji. Spółka minimalizuje tę sezonowość poprzez stosowanie zachęt (upustów, wydłużaniu terminów płatności) dla klientów kupujących w okresach mniejszego nasilenia sprzedaży, jednak okresowość ta nie pozostaje bez wpływu na wyniki.

5) Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy

Emitent w dniu 24 lutego 2016 roku raportem EBI nr 3/2016 opublikował prognozę finansową na rok 2016. Emitent podał do publicznej wiadomości informację o przygotowaniu i przyjęciu prognozy finansowej, która wskazała, że Spółka przewiduje osiągnięcie na koniec 2016 roku zysku brutto w kwocie 6.500.000,00 zł. Prognoza sporządzona została w oparciu o zakładane przez Zarząd Spółki wyniki ze sprzedaży produktów, w związku z dalszym zwiększaniem jej skali na rynku krajowym oraz zagranicznym, jednakże w związku z sytuacją losową i nieprzewidzianym wstrzymaniem produkcji we wrześniu 2016 r., w opinii Zarządu Spółka nie osiągnie wskazanego zysku brutto. W dniu 14 listopada 2016 roku Spółka raportem bieżącym 17/2016 zamieszczonym w systemie ESPI dokonała korekty prognozy finansowej na kwotę 4.500.000,00 zł. Zgodnie z publikowanymi danymi w niniejszym raporcie kwartalnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości około 4,9 mln zł. Zysk był wyższy od korekty prognozy dokonanej w listopadzie 2016 roku o prawie 10 %.

6) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz Grupy Kapitałowej 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 nie przekazuje się w raporcie



kwartalnym opisu stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji. Emitent

debiutował na rynku New Connect w 2012 roku.

7) Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie

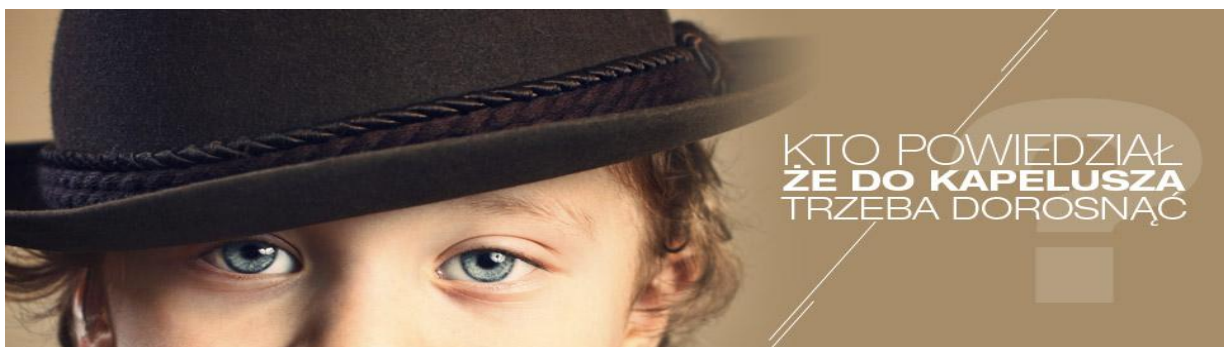
W czwartym kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała swoje wcześniejsze założenia związane z rozwojem prowadzonej działalności. Spółka oraz jednostka od niej zależna rozwijają działalność na rynku polskim w każdym asortymencie oferowanych wyrobów. Spółki pracują nad nawiązaniem nowych relacji z producentami i dystrybutorami odzieży. Marka Polkap w branży kapeluszniczej (producenci gotowych wyrobów, dystrybutorzy) jest bardzo znana, cieszy się wieloletnią renomą. Promocja wyrobów odbywa się głównie poprzez osobiste kontakty, prezentację modeli i ich jakości poszczególnym klientom. Dokonują tego zarówno zatrudnieni pracownicy, jak i przedstawiciele handlowi. Przedstawiciele Grupy Kapitałowej Spółki biorą udział w targach i imprezach wystawienniczych na rynkach międzynarodowych. Emitent brał także udział w rozmaitych happeningach i imprezach – to jeden ze sposobów dotarcia do klienta detalicznego, do którego skierowany jest także promowany sklep internetowy Emitenta.

Rynek odzieży i obuwia w Polsce

Firma badawcza PMR przewiduje wzrost wartości rynku odzieży i obuwia w Polsce w 2019 r. – do ponad 9 mld euro. Największym zagrożeniem rynku odzieżowego są jednak kursy walut, głównie euro i dolara, mające duży wpływ na koszty związane z działalnością firm odzieżowych, głównie detalistów. Wysokie kursy walut związane są z wysokimi kosztami importu towarów z Azji i Dalekiego Wschodu, za które detaliści płacą w dolarach, a także kosztami wynajmu, które regulowane są w euro. Wśród innych czynników wyróżnić należy spadek popytu związany z kryzysem, mniejszy ruch w centrach handlowych czy powściągliwość w wydawaniu pieniędzy na odzież i obuwie. Dla wielu firm, finansujących bieżącą działalność zobowiązaniami kredytowymi, zagrożeniem mogą stać się zbyt duże, w relacji do wartości osiąganych przychodów operacyjnych, koszty finansowania kredytem. Mniejsze przychody oraz relatywnie wysokie koszty kredytowe, mogą powodować zagrożenie sytuacji finansowej, co może wiązać się z koniecznością ograniczenia prowadzonej działalności. Istotnym czynnikiem jest również wzrastająca konkurencja na rynku, szczególnie firm azjatyckich, oferujących tańsze lecz zarazem gorszej jakości wyroby. Produkty te trafiają głównie w ręce mniej zamożnych osób, stając się dla nich alternatywą przynoszącą im wymierne oszczędności finansowe. Dużo mniejsze znaczenie, jednak niosące pewne zagrożenia dla podmiotów zajmujących się działalnością na rynku odzieżowym mają: niepewność związana z trudną sytuacją dostawców, mniejsza ilość nowych centrów handlowych oferujących powierzchnie pod wynajem, a także drożące koszty energii elektrycznej. Zgodnie z danymi CBOS, Polacy przy wyborze ubrań w pierwszej kolejności kierują się wygodą, tak wskazało aż 80% ankietowanych. Następną przesłanką jest atrakcyjna cena (ok. 55%), a w dalszej kolejności elegancja (ok. 30%), moda (ok. 20%) oraz wysoka jakość (ok. 20%). Kupno markowej lub niestandardowej odzieży deklaruje niecałe 10% respondentów. Należy zwrócić uwagę, iż powyższe wyniki nie sumują się z uwagi na fakt, że ankietowani mogli wskazać więcej niż jeden czynnik i przypisać im poszczególną wagę.

Rynek czapek i kapeluszy na świecie

Według raportu przygotowanego przez firmę Global Industry Analysts, Inc. globalny rynek czapek i kapeluszy do 2018 roku ma osiągnąć wartość 7,1 mld dolarów. Na całym świecie sprzedaje się ponad 300



mln sztuk czapek i kapeluszy rocznie. W 2009 r., globalne spowolnienie sprzedaży spowodowane kryzysem gospodarczym miało odzwierciedlenie również w produkcji w tej branży na całym świecie. Jednakże elementy takie jak najnowsze trendy w modzie, poprawy cech produktu oraz przede wszystkim szybko rosnące zapotrzebowanie na drogie kapelusze w stylu retro, powodują iż rynek ten odnotowuje znaczne wzrosty wartości sprzedaży. Rynek ten nie jest jednolity. Czynniki wpływające bezpośrednio na jego wielkość, zależne są od regionu. Przykładowo Japońscy klienci najchętniej wybierają produkty pochodzące ze USA, charakteryzujące się wysoką jakością wykonania oraz odpowiednio dobranymi materiałami. W Europie natomiast, klienci kupują czapki i kapeluszy zgodnie z trendami wyznaczanymi przez gwiazdy muzyki pop i kultury hip hop. Zgodnie z danymi zawartymi w raporcie firmy Global Industry Analysts, Inc., zatytułowanym „Hats, caps and millinery market”, rynek czapek i kapeluszy zdominowany został przez firmy pochodzące z Europy i USA. Większość sprzedawanych w USA czapek wykonanych jest z pianki i tworzyw sztucznych, co wpływa zasadniczo na ich niewielką trwałość. Alternatywą, są dobrej jakości produkty wykonane z bawełny lub wełny, których produkcja w głównej mierze odbywa się w Europie.

Najszybciej rozwijającym się rynkiem kapeluszy i czapek jest rynek Azji Południowo-Wschodniej. Związane jest to z rosnącym popytem występującym w krajach tego regionu, dużą bazą klientów oraz zróżnicowaniem asortymentu modelowego czapek i kapeluszy. Według prognoz ekspertów branży, rynek ten w latach 2013-2018 będzie rósł średniorocznie 4,8%.

8) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Z dniem 21 października 2016 r. rozpoczęła działalność spółka zależna od SFK Polkap - PWTA Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Powstańców Śląskich 1 w Skoczowie, REGON: 364617922, NIP: 5482674276, która została wpisana dnia 3 czerwca 2016 r. do rejestru przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Dnia 20 października 2016 r. został złożony do ww. Sądu wniosek o zmianę danych podmiotu PWTA Sp. z o.o. (na dzień publikacji raportu zmiana nie została wpisana). Wniosek określił nowy przedmiot działalności spółki nastawiony na działalność handlową oraz wskazał nowy zarząd spółki, który został powołany przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PWTA Sp. z o.o. dnia 7 września 2016 r. w osobach Pana Arkadiusza Herzyk oraz Pana Jana Chrapek. Emitent posiada 99 udziałów (99%) PWTA Sp. z o.o.

W związku z rozpoczęciem działalności spółki PWTA Spółka utworzyła Grupę Kapitałową i będzie konsolidowała wyniki finansowe tej spółki. Raport za czwarty kwartał 2016 r. jest pierwszym raportem skonsolidowanym Spółki, który obejmuje dane jednostki dominującej oraz jednostki od niej zależnej.

9) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Spółka za czwarty kwartał 2016 r. sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

10) Informacje o strukturze akcjonariatu Spółki będącej jednostką dominującą

Według wiedzy Emitenta, z uwzględnieniem m.in. zawiadomień akcjonariuszy i stanu akcjonariatu na ostatnim Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stan akcjonariatu powyżej 5% na dzień przekazania raportu jest następujący:

Tabela: Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcyonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZA
Marek Sobieski	1.917.219	42,14%	1.917.219	42,14%
ABS Investment	286.546	6,30%	286.546	6,30%
Artur Mrzygłód	482.820	10,61%	482.820	10,61%
Medisantus Sp. z o.o.	454.546	9,99%	454.546	9,99%
Mateusz Bułka	454.546	9,99%	454.546	9,99%
Synergia Finanse S.A.	449.799	9,88%	449.799	9,88%
Pozostali	504.524	11,09 %	504.524	11,09 %
Razem:	4.550.000	100 %	4.550.000	100 %

Źródło: Spółka

Spółka wskazuje, że zgodnie z posiadaną wiedzą bazującą zwłaszcza na zawiadomieniach akcjonariuszy o zbyciu i nabyciu akcji, o których Spółka odpowiednio raportowała do dnia przekazania niniejszego raportu, nie jest w stanie zidentyfikować liczby akcji posiadanych przez akcjonariuszy, z których każdy posiada poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W czwartym kwartale 2016 roku nie prowadzono skupu akcji własnych. Szczegółowe informacje o transakcjach znajdują się w stosownych raportach bieżących. Na dzień przekazania niniejszego raportu, Emitent posiada 5.666 akcji własnych, stanowiących 0,12% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

11) Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową Spółki, w przeliczeniu na pełne etaty

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosi: 17 osób.

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



Kapelusze bez wychodzenia z domu

SKLEP INTERNETOWY POLKAP
Tutaj łatwo kupisz nasze kapelusze.

sklep.polkap.pl