



RAPORT ROCZNY
SKOCZOWSKIEJ FABRYKI KAPELUSZY POLKAP S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012

03.06.2013 r.

Spis treści

I. Pismo Zarządu

II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro

III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego

IV. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect

V. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

VI. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta za rok 2012

VII. Opinia oraz raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012

I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

W imieniu Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy Polkap SA chcielibyśmy przedstawić raport roczny, podsumowujący działalność Spółki w roku obrotowym 2012.

Miniony rok był dla spółki niezwykle ważny zarówno pod względem formalno-prawnym jak i biznesowym. Spółka rozpoczynała rok jako spółka dystrybucyjna, której największą wartością była wyłączna umowa sprzedaży wyrobów spółki Polkap Sp. z o.o. a zakończyła rok jako spółka produkcyjno-handlowa, z własnym majątkiem, notowana na rynku NewConnect.

Najważniejszymi etapami jeśli chodzi o zmiany formalno-prawne w roku 2012 były:

- 24.02.2012 roku została podpisana umowa przenosząca zorganizowaną część przedsiębiorstwa Polkap Sp. z o.o. do spółki Polkap SA w zamian za objęcie akcji serii C
- w sierpniu 2012 nastąpiło wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela Polkap SA serii A i B; pierwszy dzień notowań spółki na rynku NewConnect został wyznaczony na 31.08.2012r.

W wyniku tychże działań Spółka stała się spółką publiczną, posiadającą znaczne kapitały w postaci majątku trwałego, maszyn i urządzeń oraz majątku ruchomego. Stała się w ten sposób pełnoprawnym i wyłącznym kontynuatorem działalności kapeluszniczej istniejącej w Skoczowie od 1924 roku.

Równoległe ze zmianami formalno- prawnymi spółka prowadziła działalność podstawową polegającą na produkcji i sprzedaży kapeluszy i półproduktów kapeluszniczych. Realizując przyjętą strategię w roku 2012 skoncentrowano się przede wszystkim na:

- utrzymaniu i umacnianiu pozycji na dotychczasowych rynkach sprzedaży – pozyskano nowych kontrahentów, spółka w roku 2012 nie utraciła żadnego klienta a do większości istotnych klientów zwiększyła sprzedaż;
- zgodnie z zapowiedziami prowadzono działania zmierzające do utworzenia przedstawicielstwa na niezwykle istotnym dla dalszego rozwoju Spółki rynku amerykańskim, finalizacja tworzenia tegoż przedstawicielstwa nastąpi w roku 2013;
- trwały intensywne prace nad przedstawicielstwem na rynku rosyjskim, finalizacji należy spodziewać się również w 2013 r.;
- uruchamianiu sklepu internetowego, aby ułatwić dostępność produkowanych wyrobów,
- poświęcano dużo uwagi racjonalizacji i eliminacji wszelkich zbędnych kosztów przedsiębiorstwa.

Wyżej przedstawiliśmy tylko najważniejsze elementy realizacji strategii rynkowej Spółki. Uważamy, że najlepszą miarą realizacji strategii i rozwoju Spółki są osiągnięte wyniki finansowe. Pragniemy zauważyć, że mimo skomplikowanej sytuacji makroekonomicznej spółka osiągnęła zakładany poziom sprzedaży i wysoki zysk netto.

W roku 2013 spółka ma zamiar w dalszym ciągu realizować strategię rozwoju rynkowego, zwiększenia poziomu sprzedaży i zyskowności, rozszerzania rynków zbytu. Naszym celem jest pozyskanie kolejnych nowych klientów pozwalających na wzrost rentowności produkcji. Będziemy koncentrować się na dalszej racjonalizacji kosztów działalności Spółki.

Na koniec pragniemy serdecznie podziękować za dotychczasowe zainteresowanie działalnością Spółki i zapewnić, że w roku 2013 z nie mniejszą determinacją i zaangażowaniem będziemy realizować założoną i opisaną w Dokumencie Informacyjnym strategię Spółki. Jesteśmy przekonani, że dotychczasowe wyniki stanowią doskonałą bazę do szybkiego rozwoju w następnych latach.

PREZES ZARZĄDU
PAWEŁ KALICIAK

CZŁONEK ZARZĄDU
TOMASZ BEDNARSKI

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY
POLKAP S.A.
43-430 Skoczów, ul. Powstańców śl. 1
NIP 548263372, REGON 241719500

II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro

Wybrane dane finansowe Skoczowskiej Fabryki
Kapeluszy Polkap S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 885 975,91	12 964 097,64	2 608 294,02	3 131 348,91
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 925 650,67	1 337 247,88	700 989,71	322 998,93
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 357 580,67	1 332 565,26	564 879,40	321 867,89
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 222 744,91	1 371 097,34	532 572,58	331 174,93
Zysk (strata) okresu	2 222 744,91	1 371 097,34	532 572,58	331 174,93
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 466 654,85	-1 263 396,57	351 412,41	-305 160,88
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-441 699,02	-23 940,29	-105 831,66	-5 782,54
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-662 233,52	1 377 247,58	-158 672,01	332 660,46
Przepływy pieniężne netto, razem	362 722,31	89 910,72	86 908,74	21 717,04
Aktywa razem	22 224 753,12	3 227 104,23	5 436 317,48	730 643,05
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 143 944,03	630 934,68	1 013 635,35	142 848,82
Zobowiązania długoterminowe	1 765 136,31	0	431 763,69	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 202 271,69	630 934,68	538 689,81	142 848,82
Kapitał własny	18 080 809,09	2 596 169,55	4 422 682,13	587 794,23
Kapitał zakładowy	2 275 000,00	675 000,00	556 479,62	152 825,57

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2012 roku wyniósł 4,1736 zł/EURO, a dla 2011 roku wyniósł 4,1401 zł/EURO,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2012 roku 4,0882 zł/EURO, na 31.12.2011 roku 4,4168 zł/EURO,

PREZES ZARZĄDU

PAWEŁ KALICIAK

III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP S.A.
w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2012 rok**

Zarząd Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, w tym obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PREZES ZARZĄDU
PAWEŁ KALICIAK
CZŁONEK ZARZĄDU
TOMASZ BEDNARSKI
SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY
POLKAP S.A.
43-430 Skoczów, ul. Powstańców Śl. 1
NIP 5482833372, REGON: 241719500

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP S.A.
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2012 rok.**

Zarząd Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2012, został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa. Ponadto, oświadczamy, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania za rok 2012, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU
PAWEŁ KALICIAK
CZŁONEK ZARZĄDU
TOMASZ BEDNARSKI
SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY
POLKAP S.A.
43-430 Skoczów, ul. Powstańców Śl. 1
NIP 5482833372, REGON: 241719500

IV. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect

Raport ze stosowania zasad ładu korporacyjnego w Spółce w roku 2012.

Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A. stosuje zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect zgodnie z raportem bieżącym opublikowanym przez Emitenta.

Informacje w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w 2012 r.:

Zasada		Wyjaśnienie	
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, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, częściowo	Spółka nie przewiduje w najbliższym czasie stosowania zasady w części dotyczącej transmisji internetowej obrad walnego zgromadzenia, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej ze względu na wysokie koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet. Ponadto, na obecnym etapie rozwoju spółka nie posiada dużej ilości inwestorów, którzy byliby zainteresowani takim rozwiązaniem.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
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,	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki	TAK	
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)	TAK	Emitent nie publikuje prognoz, w 2012 r. również ich nie wskazywał. W przypadku ich publikacji zasada będzie przestrzegana.
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce	TAK	
3.11	(skreślony)	-	

3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
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 zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)		
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK, Z ZASTRZEŻE NIEM	O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje ich wybrany przez Walne Przewodniczący, kierując się przepisami prawa oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy.
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	W 2012 r. nie było takiego wydarzenia.
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	W 2012 r. nie było takiego wydarzenia.
3.19	Informacje 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	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
3.23	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać 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.	TAK	
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.	TAK	
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 www.GPWInfoStrefa.pl	TAK	
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp	TAK	

	do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
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	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
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	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić 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 są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	W 2012 r. nie było takiego wydarzenia.
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 dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	W 2012 r. nie było takiego wydarzenia.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> 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 	NIE	Emitent publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej. Emitent odpowiada na bieżąco na pytania inwestorów, które napływają do spółki. W chwili obecnej i w 2012 roku zasada ta

	emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, 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.		nie jest stosowana przez Emitenta. Publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.
	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.	TAK	
	(skreślony)	-	

Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej: 40 000 zł

Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie: 12 915 zł