

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2020

1. Wizytówka jednostki.

Dnia 30 kwietnia 2008r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego- Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000304913, „Milkpol” Spółkę Akcyjną, powstałą z przekształcenia „Milkpol” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Dnia 13 czerwca 2008r. wyżej wymieniony Sąd wykreślił „Milkpol” Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień 31.12.2020 r. w skład **Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej** wchodził:

Aleksandra Świerczyńska – Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa – Wiceprezes Zarządu

Skład **Rady Nadzorczej „Milkpol” S.A.** w 2020 roku przedstawiał się następująco:

Igor Gałwa – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Katarzyna Fortak-Karasińska - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Jarosław Śmietaniak – Sekretarz Rady Nadzorczej

Zofia Strzebiecka– Członek Rady Nadzorczej

Sławomir Karasiński – Członek Rady Nadzorczej

Działalność spółki koncentruje się na skupie i przetwórstwie mleka. Od roku 1994 prowadzona jest również działalność handlowa produktami innych mleczarni, która urozmaica asortyment towarów dostarczanych do sieci handlowej i sklepów. Na koniec 2020 roku Spółka prowadziła dziesięć firmowych sklepów- Delikatesów, zlokalizowanych w Łodzi i okolicznych miejscowościach.

W ciągu dwudziestokilkuletniej działalności Spółka systematycznie się rozwija. Osiągane wyniki finansowe pozwalają na terminowe regulowanie zobowiązań i zwiększanie asortymentu produkcji. Wyroby naszej produkcji dopracowały się uznania na rynku konsumenckim i są sprzedawane w bardzo rozległej sieci handlowej detalicznej i hurtowej w wielu miejscowościach na terenie Polski.

Produkujemy ściśle pod zapotrzebowanie handlu, zbierając wcześniej zamówienia i prowadząc rozpoznanie rynku, dostosowujemy ilość i asortyment produkcji do potrzeb konsumenta. Tym sposobem zapewniamy sobie zbyt na całość produkcji takich wyrobów jak: mleko, śmietana, sery twarogowe, kefir, maślanka, jogurt naturalny, ser do naleśników, twaróg sernikowy, masa twarogowa dla cukierników, serek waniliowy, serek czekoladowy, serek śniadaniowy oraz Gusto. Wyroby mleczarskie dowozimy do sieci handlowej korzystając z usług stałych konwojentów – przewoźników.

Działalność produkcyjna prowadzona jest w Czarnocinie przy ul. Głównej 162, natomiast biuro handlowe i księgowość mieszczą się w Łodzi przy ul. Puszkina 80.

2. Sprzedaż.

Sprzedaż w ubiegłych latach przedstawiała się następująco:

Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Wartość sprzedaży	
	2019	2020
Produkty i usługi: -produkty mleczarskie	23.449.280,71	20.753.694,05
Towary i materiały:	3.337.740,08	4.039.976,20
w tym:		
-towary	3.323.683,28	4.034.275,38
-materiały i usługi	14.056,80	5.700,82
Ogółem	26.787.020,79	24.793.670,25

3. Produkcja.

Struktura produkcji:

L p	Asortyment	Ilość wyprodukowana 2019	Ilość wyprodukowana 2020	Jednostka	Moc przerobowa
1	Mleko spożywcze	35.317	15.706	hl	300 t/m-c
2	Śmietana	4.845	4.415	hl	80 t/m-c
3	Twarogi	832	836	t	80 t/m-c
4	Kefir, jogurt, maślanka	5.266	4.008	hl	17 t/m-c

Zakład produkcyjny może przerobić 50 tysięcy litrów mleka na dobę. Stopień wykorzystania mocy produkcyjnych w ostatnich latach kształtował się na poziomie 43%.

W 2020 roku Spółka otrzymała Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard, wersja 6.1, listopad 2017), wystawiony dla Spółki przez Global Quality Sp. z o.o., poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, papieru oraz MAP i VAC w kategorii 4 - Produkty mleczne, w zakresie technologii: B,C,D,E,F, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS Food)” na poziomie wyższym. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w lipcu 2020 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w okresie od 30 kwietnia do 9 lipca 2021 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 19 sierpnia 2021 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu IFS0718

4. Zaopatrzenie.

Głównymi dostawcami są rolnicy, od których skupowany jest surowiec mleczarski.

W 2020 roku skupiono 7.834.592 litry mleka, a średnia cena brutto za litr wyniosła 1,23 zł.

Łączna ilość dostawców mleka na dzień 31 grudnia 2020 wynosiła 121.

Wszystkie zapasy zużywane są do bieżącej produkcji, Spółka nie posiada zapasów trudno zbywalnych i sezonowych.

5. Personel i świadczenia socjalne.

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	59
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	30
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2
Pracownicy ogółem	91

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiło 91 osób.

Koszty wynagrodzenia osobowego bez składek ZUS wyniosły 4.207.318,28 zł.

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie Zarządu kształtuje się na poziomie 22.000,00 zł.

Członkowie Zarządu pobrali łącznie wynagrodzenia za posiedzenia Zarządu w wysokości 27.000,00 zł.

Przeciętne wynagrodzenie pozostałych pracowników kształtuje się na poziomie 3.852,86zł.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w omawianym okresie wyniosło 12.100,00 zł.

Struktura wiekowa pracowników:

Grupa wiekowa	Ilość pracowników
Od 18 do 25 lat	8
Od 26 do 30 lat	4
Od 31 do 35 lat	6
Od 36 do 40 lat	10
Od 41 do 45 lat	13
Od 46 do 50 lat	17
Od 51 do 55 lat	16
Od 56 do 60 lat	10
Od 61 do 65 lat	5
Od 66 lat	2
Razem	91

Wydatki na szkolenia pracowników w ubiegłym roku wyniosły 13.426,00 zł, natomiast koszty opieki lekarskiej wyniosły 10.447,94 zł.

Zmiany stanu Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2020r.:

Stan na koniec roku ubiegłego	Zwiększenia - odpis podstawowy i odsetki	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku pracowników i dzieci)	Zmniejszenia (paczki dla dzieci)	Zmniejszenia bony	Stan na koniec roku bieżącego
103,20	67.456,96	34.900,00	5.153,37	17.030,00	10.476,79

6. Ochrona środowiska.

W 2003 roku Spółka wybudowała podczyszczalnię ścieków o przepustowości 100 m³/dobę, którą oddano do użytkowania w styczniu roku 2004. Podczyszczalnia podczyszcza ścieki dostarczane do gminnej oczyszczalni ścieków w Czarnocinie, co przyczynia się do zwiększenia jej sprawności.

7. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa.

a) prezentacja bilansu za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020

Wyszczególnienie	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	Odchylenie wartościowe	Odchylenie procentowe	% udziału w sumie bilanso wej
A. AKTYWA TRWAŁE	4 145 273,89	4 224 671,20	-79 397,31	-1,88%	61,96
I. Wartości niematerialne i prawne	23 528,18	8 597,25	14 930,93	173,67%	0,35
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 089 722,71	4 204 852,95	-115 130,24	-2,74%	61,13
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 023,00	11 221,00	20 802,00	185,38%	0,48
B. AKTYWA OBROTOWE	2 545 183,03	2 938 845,20	-393 662,17	-13,40%	38,04
I. Zapasy	1 178 166,20	1 243 268,71	-65 102,51	-5,24%	17,61
II. Należności krótkoterminowe	1 244 000,60	1 608 866,24	-364 866,24	-22,68%	18,60
III. Inwestycje krótkoterminowe	97 247,08	53 164,99	44 082,09	82,92%	1,45
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 769,15	33 545,26	-7 776,11	-23,18%	0,38
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	6 690 456,92	7 163 516,40	-473 059,48	-6,60%	100,00
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 680 852,06	2 742 485,38	-61 633,32	-2,25%	40,09
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00	0,00	0,00%	17,72
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 420 424,82	1 826 101,66	-405 676,84	-22,22%	21,23
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 710,56	136 710,56	0,00	0,00	2,04

IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-61 633,32	-405 676,84	344 043,52	-84,81%	-0,90
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 009 604,86	4 421 031,02	-411 426,16	-9,31%	59,91
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	7 427,00	-7 427,00	-100,00%	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	776 403,98	854 840,17	-78 436,19	-9,18%	11,60
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 911 924,80	3 204 432,89	-292 508,09	-9,13%	43,53
IV. Rozliczenia międzyokresowe	320 050,84	354 330,96	-34 280,12	-9,67%	4,78
SUMA PASYWÓW	6 690 456,92	7 163 516,40	-473 059,48	-6,60%	100,00

b) prezentacja wyników za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 w porównaniu do roku ubiegłego.

Wyszczególnienie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	udział %
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	24 794 761,52	26 738 677,08	-1 943 915,56	-7,27%	100,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 753 694,05	23 449 280,71	-2 695 586,66	-11,50%	83,70
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia)	1 091,27	-48 343,71	49 434,98	-102,26%	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 039 976,20	3 337 740,08	702 236,12	21,04%	16,30
B Koszty działalności operacyjnej	24 895 799,47	27 172 966,46	-2 277 166,99	-8,38%	100,40
I Amortyzacja	698 786,41	561 141,56	137 644,85	24,53%	2,82
II Zużycie materiałów i energii	11 922 583,36	15 108 583,87	-3 186 000,51	-21,09%	48,08
III Usługi obce	2 643 054,22	2 576 256,57	66 797,65	2,59%	10,66
IV Podatki i opłaty, w tym:	179 141,12	167 114,55	12 026,57	7,20%	0,72
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	4 774 418,28	4 387 493,71	386 924,57	8,82%	19,26

VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 193 340,79	1 033 839,22	159 501,57	15,43%	4,81
VII Pozostałe koszty rodzajowe	688 326,87	725 241,14	-36 914,27	-5,09%	2,78
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 796 148,42	2 613 295,84	182 852,58	7,00%	11,27
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-101 037,95	-434 289,38	333 251,43	-76,73%	-0,40
D Pozostałe przychody operacyjne	143 852,03	261 181,76	-117 329,73	-44,92%	0,58
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 398,38	39 217,98	-21 819,60	-55,64%	0,07
II Dotacje	43 300,47	38 376,61	4 923,86	12,83%	0,17
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	83 153,18	183 587,17	-100 433,99	-54,71%	0,34
E Pozostałe koszty operacyjne	142 251,75	76 115,79	66 135,96	86,89%	0,57
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	142 251,75	76 115,79	66 135,96	86,89%	0,57
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-99 437,67	-249 223,41	149 785,74	-60,10%	-0,40
G Przychody finansowe	91 752,23	520,08	91 232,15	17541,95%	0,37
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	91 752,23	520,08	91 232,15	1754195%	0,37
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H Koszty finansowe	82 176,88	128 960,51	-46 783,63	-36,28%	0,33
I Odsetki, w tym:	71 488,83	123 764,64	-52 764,64	-42,24%	0,29
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	10 688,05	5 195,87	5 492,18	105,70%	0,04
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-89 862,32	-377 663,84	287 801,52	-76,21%	-0,36
J Podatek dochodowy	-28 229,00	28 013,00	-56 242,00	-200,77%	-0,11
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (I-J-K)	-61 633,32	-405 676,84	344 043,52	-84,81%	-0,24

Analiza rachunku zysku i strat wskazuje, że strata finansowa netto na dzień 31 grudnia 2020 roku, zmniejszyła się o 84,81 %, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Stan ten został osiągnięty przy 7,27 % zmniejszeniu przychodów ze sprzedaży oraz przy 8,38 % zmniejszeniu kosztów działalności operacyjnej. Przychody ze sprzedaży towarów obcych wzrosły o 21,04 %, co przy wzroście wartości sprzedanych towarów według cen zakupu o 7,00 %, spowodowało osiągnięcie marży brutto na sprzedaży w wysokości 1 243 827,78 zł. Działalność gospodarcza Spółki „Milkpol” S.A. na dzień 31 grudnia 2020r. zamknęła się stratą netto w wysokości 61 633,32 zł.

Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy przedstawia się następująco:

- zmniejszenie funduszu zapasowego 61 633,32 zł

c) prezentacja sytuacji majątkowo- finansowej Spółki w oparciu o wskaźniki w ujęciu wieloletnim

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	2020	2019
Rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Sprzedaż netto}}$	-0,00	-0,02
Relacji należności do zobowiązań	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,43	0,50
Zadłużenia długoterminowego	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitał własny}}$	0,29	0,31
Rentowności kapitału własnego ROE	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}$	-0,02	-0,15
Pokrycia odsetek	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Odsetki}}$	-0,85	-3,28
Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa trwałe}}$	-0,57	0,65
Pokrycia majątku trwałego kapitałem	$\frac{\text{Kapitał stały}}{\text{Aktywa trwałe}}$	2,57	0,85

stałym			
Kapitałochłonności obrotu	Kapitał obrotowy netto / Sprzedaż netto	-0,06	-0,06
Pokrycia majątku kapitałem własnym	Kapitał własny- Aktywa trwałe / Aktywa obrotowe	0,65	-0,50
Pokrycia majątku obrotowego stałym	Kapitał obrotowy netto / Aktywa obrotowe	0,83	2,50
Gotówki (I stopnia)	Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,03	0,02
Bieżącej płynności (III stopnia)	Zapasy + Należności krótkoterminowe + Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,87	0,91
Szybki (II stopnia)	Należności krótkoterminowe + Środki pieniężne + Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,46	0,52
Podstawowy struktury aktywów	Majątek trwały /Majątek obrotowy	1,63	1,44
Podstawowy struktury pasywów	Kapitał własny /Kapitał obcy	0,67	0,62
Rentowności majątku ROA	Wynik finansowy netto x 100 / Aktywa ogółem	-0,87	-5,56
Zysk na jedną akcję EPS	Zysk netto / Ilość wyemitowanych akcji	-0,01	-0,03

Zarząd Spółki „Milkpol” S.A. nie dostrzega zagrożenia zmiany uwarunkowań kontynuacji przez jednostkę jej działalności w niezmiennym istotnie zakresie.

8. Szczególne zdarzenia 2020 roku istotnie wpływające na działalność Spółki oraz przewidywany rozwój.

1. W grudniu 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki, mocą Uchwały Nr 1/5/2019 z dnia 5 grudnia 2019 roku, wybrała biegłego rewidenta w osobie Pani Barbary Kumor, wpisanej do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez KIBR pod numerem 2051, do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 i 2020. Zarząd Spółki zawarł z Kancelarią Biegłych Rewidentów Barbara Kumor i Wspólnicy Spółka z o.o. w Łodzi (wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4009) umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31

grudnia 2019 roku i kolejny rok 2020 obejmujący okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

2. W miesiącach kwietniu i maju 2020r. Spółka otworzyła kolejne dwa sklepy firmowy w Łodzi.

3. Dnia 29 czerwca 2020 roku, zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 3013/20, spisany przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej pod nr 55, w Biurze Handlowym Spółki w Łodzi przy ulicy Puszkina 80, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Milkpol” SA., które podjęło uchwałę nr 4/06/2020 dotyczącą zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności spółki za rok 2019.

Zatwierdzone zostało także sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019 (uchwała nr 5/06/2020). Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 6/06/2020 w sprawie pokrycia straty netto Spółki za 2019 rok w wysokości 405.676,84 zł, środkami z kapitału zapasowego Spółki.

Podjęto uchwały 7/06/2020 i 8/06/2020 w sprawie udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków w 2019 roku członkom zarządu: Aleksandrze Świerczyńskiej i Magdalenie Gałwie.

Podjęto także uchwały o numerach: 9/06/2020, 10/06/2020, 11/06/2020, 12/06/2020, 13/06/2020 w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2019 roku. Absolutorium to zostało udzielone:

Igorowi Gałwie – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej

Katarzynie Fortak- Karasińskiej – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Sławomirowi Karasińskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej

Jarosławowi Śmietaniakowi – Sekretarzowi Rady Nadzorczej

Zofii Strzebieckiej – Członkowi Rady Nadzorczej

Uchwały te weszły w życie z dniem ich podjęcia.

3. W grudniu 2020r. Spółka otworzyła kolejny sklep firmowy w Łodzi.

4. W 2020 roku Spółka po raz kolejny została nagrodzona tytułem i certyfikatem Jakości Biznesu „Przedsiębiorstwo Fair Play” 2020.

11. Opis podstawowych ryzyk.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI NA ZAKUP SUROWCA

Spółka podpisuje długoterminowe umowy na dostawy surowca z rolnikami, na mocy których mleko skupowane jest przez cały czas trwania umowy w ilości dostarczanej przez rolnika. Jest to powszechnie stosowana praktyka w branży, a odstąpienie od niej skutkowałoby trudnościami w nabywaniu surowca. Biorąc pod uwagę sezonowość sprzedaży produktów Spółki, istnieje ryzyko braku możliwości zagospodarowania skupionego surowca w okresach mniejszej sprzedaży, co może wpłynąć negatywnie na sytuację finansową Spółki. Powyższe ryzyko występuje od początku działalności Spółki i ograniczane jest poprzez sprzedawanie skupionego surowca do innych mleczarni. W historii działalności Spółki nie wystąpiła sytuacja braku możliwości sprzedaży nadwyżek surowca.

RYZIKO NIEŚCIĄGALNYCH NALEŻNOŚCI

W trakcie prowadzonej działalności Spółka miała problemy ze ściąganiem należności, co skutkuje wysokością wierzytelności w większości już zasądzonych od kontrahentów na dzień 31.12.2020 roku równą 218.471,63 zł. Zważywszy jednak na fakt, iż w poprzednich latach Spółka dokonała odpisu na całą kwotę wierzytelności dochodzonych na drodze sądowej, powyższa sytuacja nie będzie miała negatywnego wpływu na płynność ani wyniki Spółki.

Nie można jednak wykluczyć, że powyższa sytuacja nie powtórzy się w przyszłości, co może negatywnie wpłynąć na płynność Spółki. Spółka prowadzi politykę zarządzania należnościami opartą na wewnętrznym systemie monitoringu należności, który ogranicza ryzyko pogorszenia płynności przez słabą ściągalność należności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ UTRATY KADRY MENADŻERSKIEJ SPÓŁKI ORAZ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Kadra zarządzająca Spółki oraz wysoko wykwalifikowani pracownicy odgrywają istotną rolę dla rozwoju działalności Spółki. Realizowane strategii Spółki w dużej mierze zależy od ich umiejętności, doświadczenia, zaangażowania oraz kontaktów handlowych. Odejście większej ilości kluczowych pracowników, w tym szeroko pojętej kadry menadżerskiej, może negatywnie wpłynąć na realizację strategii oraz sytuację majątkową i finansową Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

W działalności Spółki można zaobserwować sezonowość sprzedaży produktów. Przy procesie skupu mleka, który realizowany jest w oparciu o umowy długoterminowe gwarantujące stały poziom dostaw, istnieje ryzyko braku możliwości zagospodarowania skupionego surowca w

okresach mniejszej sprzedaży, co może wpływać negatywnie na sytuację finansową Spółki. Powyższe ryzyko występuje od początku działalności Spółki i ograniczane jest poprzez sprzedawanie skupionego mleka do innych mleczarni.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZANIECZYSZCZANIEM ŚRODOWISKA

Produkcja realizowana przez Spółkę powoduje powstawanie zanieczyszczeń wód gruntowych oraz emisji spalin do powietrza.

Spółka posiada stosowne decyzję oraz pozwolenia w zakresie gospodarczego korzystania ze środowiska naturalnego:

- decyzję ustalenia warunków emisji spalin do powietrza z 1999 roku oraz zgłoszenie aktualizacyjne do decyzji z 2004 roku zgłoszone do Wydziału Rolnictwa i Ochrony Środowiska Starostwa Powiatowego w Piotrkowie Trybunalskim ważne bezterminowo,
- pozwolenie dotyczące gospodarowania pozostałymi odpadami (np.: serwatka, tektura, osad) wydane przez Wójta Gminy Czarnocin dnia 25.07.2004 roku, ważne bezterminowo,
- decyzję – pozwolenie na wprowadzanie wód opadowych i roztopowych, wydaną przez Starostwo Powiatu Piotrkowskiego, ważną do 13.02.2025 roku.

Jeśli w przyszłości odpowiednie pozwolenie nie zostanie uzyskane zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, odpowiednie organy administracji publicznej mogą wstrzymać użytkowanie instalacji eksploatowanej bez wymaganego pozwolenia. Powyższa sytuacja może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki. Spółka ogranicza ryzyko niedotrzymania stosownych pozwoleń związanych z zanieczyszczeniem środowiska, użytkując własną podczyszczalnię ścieków, gwarantując uzyskanie w wysokim stopniu redukcję zanieczyszczeń oraz stosując i modernizując własną ekologiczną kotłownię na gaz LPG oraz olej opałowy. Według oceny Spółki ryzyko niedotrzymania przez Spółkę pozwoleń jest znikome.

RYZIKO ZWIĄZANE Z POSIADANYMI CERTYFIKATAMI I UPRAWNIENIAMI

Spółka posiada zezwolenie na wprowadzenie bez ograniczeń do handlu, wyprodukowanych wyrobów mleczarskich na teren Unii Europejskiej (Decyzja Powiatowego Lekarza Weterynarii w Piotrkowie Trybunalskim numer 223/2008 z dnia 11.07.2008 rok, utrzymująca w mocy uprawnienia nadane w dniu 29.04 2004 r. dla Spółki „Milkpol” Sp. z o.o.)

Spółka posiada ponadto wdrożony system HACCP, czyli system zapewnienia bezpieczeństwa zdrowotnego produkcji poprzez kontrole w punktach krytycznych. Przestrzeganie systemu HACCP jest pod kontrolą Powiatowego Lekarza Weterynarii.

Spółka posiada Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard) wystawiony dla Spółki przez Global Quality Sp. z o.o., poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, papieru oraz MAP i VAC, dla produktów oraz zakresów technologicznych z kategorii: 4 - Produkty mleczne /B,C,D,E,F, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – wersja 6.1, listopad 2017 ” na poziomie wyższym. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w lipcu 2020 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w okresie od 30 kwietnia do 9 lipca 2021 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 19 sierpnia 2021 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu IFS0718.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski, w związku z czym sytuacja makroekonomiczna Polski ma bezpośredni wpływ na jego pozycję rynkową, sytuację finansową i perspektywy rozwoju. Spółka narażona jest na działanie szeregu czynników makroekonomicznych, których zmiany mogą wywołać negatywny wpływ na rezultaty osiągane przez Spółkę. Do najważniejszych czynników należą m.in. stopa wzrostu PKB, stopy procentowe, inflacja, poziom bezrobocia, wysokość dochodów osobistych oraz wskaźniki koniunktury w sektorze produkcji i przetwórstwa mlecznego. Na sytuację makroekonomiczną w Polsce silny wpływ wywiera sytuacja makroekonomiczna na świecie oraz w innych krajach Unii Europejskiej.

Również instrumenty polityki pieniężnej i fiskalnej państwa mogą spowodować pogorszenie czynników wpływających na bieżącą działalność Spółki, w szczególności obniżyć aktywność podmiotów gospodarczych na rynku krajowym i przyczynić się do wzrostu stopy bezrobocia lub też w nadmierny sposób przyspieszyć tempo wzrostu cen w gospodarce.

RYZIKO BRAKU MOŻLIWOŚCI POZYSKANIA DOTACJI UNIJNYCH

W dotychczasowej działalności Spółka wykorzystywała dotacje z Unii Europejskiej. Brak możliwości korzystania z dotacji unijnych może spowodować spadek konkurencyjności produktów Spółki i w następstwie pogorszenie się wyników finansowych Spółki.

RYZIKO KONKURENCJI

Rynek mleczarni w Polsce jest rozdrobniony, jednak od kilku lat można zauważyć tendencje konsolidacji sektora. Wiele podmiotów prowadzących działalność na porównywalną lub mniejszą skalę niż Spółka, w ostatnich latach zaprzestało prowadzenia działalności lub zostało przejętych przez największe firmy na rynku. W segmencie produktów świeżych, które mają istotny udział w przychodach Spółki, głównymi konkurentami są lokalne podmioty (lokalne mleczarnie). Poza segmentem produktów świeżych, konkurencją Spółki są duże podmioty zagraniczne i krajowe. Nie można wykluczyć, że w przyszłości nastąpi zaostrzenie walki konkurencyjnej na rynku produktów mleczarskich. Mogłoby to wpłynąć na konieczność zmniejszenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności działalności prowadzonej przez Spółkę. Istnieje również ryzyko utraty klientów na rzecz innych mleczarni ze względu na mniej atrakcyjną ofertę produktową. Spółka stara się zapobiec tego rodzaju sytuacjom poprzez rozwijanie swoich produktów i wprowadzanie nowych. Spółka monitoruje także działania konkurencji w celu szybkiego reagowania na zmiany zachodzące na rynku.

RYZIKO ZMIENNEGO OTOCZENIA PRAWNEGO

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach istnieje również ryzyko rozbieżności w interpretacji przepisów, pomiędzy Spółką a innymi podmiotami, takimi jak kontrahenci czy organy administracyjne. W przypadku Emitenta ryzyko związane z przepisami prawa jest istotne, ponieważ oprócz ogólnych regulacji, którym podlegają wszystkie podmioty prowadzące działalność gospodarczą, podlega on również szczególnym regulacjom związanym z funkcjonowaniem rynku kapitałowego. W Unii Europejskiej trwają procesy zmierzające do stworzenia spójnych i jednolitych przepisów prawa regulujących funkcjonowanie rynków kapitałowych. Stwarza to dodatkowy czynnik, mogący zwiększać zmienność regulacji prawnych.

RYZIKO ZMIAN W PRZEPISACH PODATKOWYCH

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej i kompleksowej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a

zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym brak stabilności polskich przepisów podatkowych jest przystąpienie Polski do Unii Europejskiej, które dodatkowo zwiększy wyżej wymienione ryzyko. Zmiany praw Unii Europejskiej pociąga za sobą nowelizację przepisów krajowych. Emitent nie jest w stanie przewidzieć wszystkich zmian przepisów prawa podatkowego ani konsekwencji takich zmian.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI KREDYTU

Spółka jest stroną umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zawartej z PKO BP S.A. na kwotę 1.000.000,00 zł. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 8 lipca 2021r. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna do kwoty 2.500.000,00 zł oraz przelew na rzecz PKO BP SA wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości.

Spółka jest też stroną umowy o kredyt inwestycyjny, zawartej z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 614.000,00 zł. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 30 grudnia 2021r. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna do kwoty 2.500.000,00 zł, przewłaszczenie „Instalacji ultrafiltracji do zagęszczania mleka” oraz przelew na rzecz PKO BP SA wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości oraz maszyny.

Zdaniem Zarządu Spółki, w chwili obecnej nie występują żadne okoliczności, które wskazywałyby na niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej.

RYZIKO WYSTĄPIENIA NIEPRZEWIDYWALNYCH ZDARZEŃ

W przypadku zajścia znaczących zdarzeń losowych, Spółka tak jak każdy podmiot narażona jest na zmiany w koniunkturze oraz rynku, na którym działa, co może negatywnie wpłynąć na prowadzoną działalność i sytuację finansową Spółki. Emitent zabezpiecza się przed negatywnym wpływem zdarzeń losowych dotyczących majątku poprzez umowy ubezpieczeń (ubezpieczenie budynków i rzeczy ruchomych, ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzoną działalnością gospodarczą i posiadanym mieniem Spółki).

RYZIKO ZWIĄZANE Z POWIĄZANAMI RODZINNymi POMIĘDZY CZŁONKAMI ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

Prezes Zarządu Aleksandra Świerczyńska i Wiceprezes Zarządu Magdalena Gałwa są siostrami. Przewodniczący Rady Nadzorczej Igor Gałwa i Wiceprezes Zarządu Magdalena Gałwa są małżeństwem.

12. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki w kolejnych latach obrotowych.

W 2021 roku działania Spółki będą nadal skoncentrowane głównie na dalszym zwiększaniu ilości i zasięgu sprzedaży oraz na rozwijaniu już istniejących kierunków oraz kanałów dystrybucji wyrobów własnych, jak również na weryfikowaniu i poszerzaniu portfolio produktów zgodnie z zapotrzebowaniem rynku.

W drugim kwartale 2021 roku Spółka planuje rozszerzyć asortyment twarogów o zupełnie nowy produkt. W bieżącym roku planowane jest wprowadzenie do sprzedaży nowych serków zarówno w słodkiej jak i słonej linii smakowej. Ponadto, Spółka prowadzi aktywne działania w celu pozyskania unikatowych produktów nabiałowych niedostępnych w tradycyjnych kanałach sprzedaży w celu wzbogacenia oferty „Delikatesów Nabiałowych”.

W pierwszym kwartale 2021 roku zaplanowano otwarcia trzech własnych punktów sprzedaży pod nazwą „Delikatesy Nabiałowe” na terenie Łodzi i okolic. Powyższy format sprzedaży charakteryzuje się wzrostem popularności wśród konsumentów oraz przynosi coraz lepsze efekty dla Spółki.

Na drugi kwartał 2021 zaplanowano zakończenie procesu wdrożenia systemu informatycznego we wszystkich działach Spółki. Powyższe ma na celu scentralizowanie wszystkich programów aktualnie pracujących w Spółce w jeden system typu ERP. Wdrożone również zostaną nowoczesne rozwiązania techniczne w celu usprawnienia procesu wydawania i dostarczania wyrobów do odbiorców.

W związku z przedłużającą się pandemią koronawirusa SARS-COV 2 i destabilizacją części kanałów sprzedaży w wyniku nakładanych obostrzeń, Spółka wstrzymała realizację inwestycji polegającej na rozbudowie zakładu produkcyjnego.

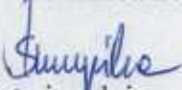
W bieżącym roku, Spółka będzie kontynuowała i rozwijała wdrożoną politykę współpracy z dostawcami mleka, mającą na celu ugruntowanie stabilnej relacji dostawców ze Spółką oraz rozwój ich gospodarstw przekładający się na ilość i jakość dostarczanego surowca.

Łódź, dnia 31 marca 2021r.

Aleksandra Świerczyńska

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

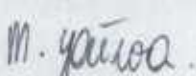
31 marca 2021r.


Data i podpis

Magdalena Gałwa

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

31 marca 2021r.


Data i podpis