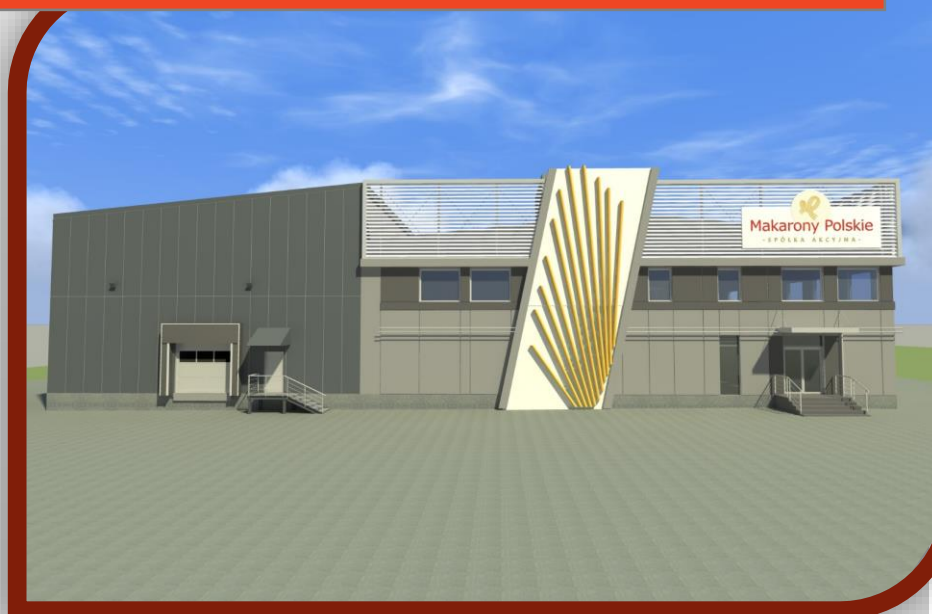




Makarony Polskie

- SPÓŁKA AKCYJNA -

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku



Rzeszów, 27 maja 2022 roku

Spis treści

Skrócone sprawozdanie skonsolidowane

Informacje ogólne	4
Struktura organizacyjna Grupy Makarony Polskie	4
Dane organizacyjne	6
Stan zatrudnienia na dzień 31 marca 2022 roku w Grupie Makarony Polskie	7
Skład Zarządu jednostki dominującej	7
Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	8
Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.....	9
Skład Zarządu jednostek zależnych	14
Publikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	15
Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego..	16
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania.....	16
Podstawa wyceny	16
Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	16
Zastosowanie zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania	17
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	17
Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego	17
Niepewność szacunków	17
Kontynuacja działalności	18
Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub rachunek przepływów pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	18
Stanowisko Zarządu odnośnie publikacji prognoz wyników Grupy	21
Czynniki i ryzyka mające znaczący wpływ na wyniki finansowe w I kwartale 2022 roku i w kolejnych okresach.....	21
Zagrożenia i ryzyka związane z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach 2022 roku	24

Wybrane dane finansowe – Grupa Makarony Polskie	33
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	35
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	36
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	38
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	40
Dodatkowe noty objaśniające	41
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wg segmentów działalności	41
Segmenty operacyjne	41
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów – struktura geograficzna	43
Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	44
Kapitał podstawowy	45
Informacje o zmianach wielkości szacunkowych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	46
Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty	48
Rozliczenia pomiędzy jednostkami powiązаныmi	50
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych ...	51
Informacje dotyczące przeprowadzonych i planowanych emisji akcji	51
Znaczące umowy i wydarzenia dla działalności Grupy	51
Informacje o zobowiązaniach finansowych z tytułu zawartych umów kredytowych, faktoringowych oraz leasingowych	52
Informacje o udzielonych pożyczkach	59
Informacje o udzielonych i otrzymanych gwarancjach	60
Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach	61
Pozycje pozabilansowe	62
Istotne postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	62
Pozostałe znaczące zdarzenia i transakcje	62
Istotne wydarzenia po dacie bilansowej	63

Skrócone sprawozdanie jednostkowe

Wybrane dane finansowe - Makarony Polskie SA.....	65
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Makarony Polskie SA	66
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Makarony Polskie SA	67
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Makarony Polskie SA.....	69
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Makarony Polskie SA	71
Informacje o firmie.....	73

Informacje ogólne

Struktura organizacyjna Grupy Makarony Polskie

Grupa Makarony Polskie („Grupa”) składa się z czterech spółek:

- Makarony Polskie SA („Spółka”, „spółka dominująca”)
- Stoczek Natura Sp. z o.o.
- MP Trade Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „SAS” Andrzej Świdorski Sp. z o.o.



Makarony Polskie SA jest producentem szerokiej gamy makaronów, wytwarzanych w technologii tłoczonej i walcowanej. Spółka oferuje makarony w wielu różnorodnych formach, wytwarzane na bazie mąki durum i mąki z pszenicy zwyczajnej. W swoim portfolio Spółka posiada również produkty odpowiadające na trendy żywności prozdrowotnej np. makarony z mąki: orkiszowej, gryczanej, żytniej. Ofertę produktów urozmaicają duże formy makaronu przeznaczone do nadziewania oraz makarony warzywne produkowane z roślin strączkowych takich jak: ciecierzycą, czerwona soczewica i zielony groszek. Spółka ma duże możliwości powiększania asortymentu makaronów z mąk rzadkich jak np. z roślin strączkowych i w tym kierunku będzie rozwijane portfolio.

Podstawowe oferowane marki makaronów to Makarony Polskie, Sorenti i Abak (bibrand z Makarony Polskie).



Stoczek Natura Sp. z o.o. jest producentem przetworów mięsno-warzywnych (dania gotowe, pasztety, smalce, konserwy), przetworów warzywnych (sałatki, marynaty), przetworów owocowych (dżemy, powidła) oferowanych pod markami Stoczek, Tenczynek, Męska Rzecz, a także nowej marki SoFood, która reprezentuje rozwojową kategorię dań gotowych na tackach. Produkty łatwe w przygotowaniu oraz mogące być lokowane na tzw. półce suchej.



MP Trade Sp. z o.o. rozwija handel na własny rachunek towarami obcymi polskich i zagranicznych producentów. Działalność spółki koncentruje się na sprzedaży pod marką własną Novelle produktów kupowanych od zewnętrznych dostawców oraz na udzielaniu licencji na markę Novelle spółce Makrony Polskie SA w zakresie produkcji makaronu warzywnego oraz innych towarów produkowanych w ramach Grupy Makarony Polskie. Przyjęty przez spółkę model biznesowy kreuje jej wartość poprzez wzrost wartości marki, a produkcja jest kontraktowana na zewnątrz.



Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „SAS” Andrzej Świdorski Sp. z o.o. jest producentem szerokiej gamy makaronów, wytwarzanych w technologii walcowanej i tłoczonej m.in. „gniazd”. Oferującego swoje produkty w wielu różnych formach i kombinacjach surowcowych, zarówno pod markami private label, jak również pod markami własnymi: Va bene, Makaron Polski SAS oraz FUKS. Akwizycja firmy SAS została sfinalizowana na początku okresu sprawozdawczego.

W ramach Grupy Makarony Polskie poszczególne spółki zawierają pomiędzy sobą transakcje kupna i sprzedaży produktów, towarów i usług. Wszystkie transakcje przeprowadzane są na zasadach i warunkach rynkowych.



 Dane organizacyjne**Makarony Polskie SA**

Siedziba: 35-082 Rzeszów, ul. Podkarpacka 15A,
Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS 0000212001,
Kapitał zakładowy: 33 120 213 zł - wpłacony w całości
Regon: 691674708,
NIP: 8133278856.
www.makarony.pl.

Stoczek Natura Sp. z o.o.

Siedziba: 21-450 Stoczek Łukowski, ul. Dwernickiego 5,
Sąd Gospodarczy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy
Numer KRS: 0000050439,
Kapitał zakładowy: 15 707 800 zł,
Regon: 711584640,
NIP: 8251727212,
www.stoczek.com.pl.

MP Trade Sp. z o. o.

Siedziba: 21-450 Stoczek Łukowski, ul. Dwernickiego 5,
Sąd Gospodarczy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy
Numer KRS: 0000579926,
Kapitał zakładowy: 1 500 000 zł,
Regon: 362706449,
NIP: 8252176004,

Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe "SAS" Andrzej Świdorski Sp. z o.o.

Siedziba: Korpele 60, 12-100 Szczytno,
Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy
Numer KRS: 0000930233,
Kapitał zakładowy: 10 773 000,00 zł
Regon: 520336157
NIP: 7451856735
<http://makaronysas.pl/>

100% udziałów w kapitale zakładowym spółek Stoczek Natura Sp. z o.o., MP Trade Sp. z o.o.,
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe "SAS" Andrzej Świdorski Sp. z o.o. jest własnością

firmy Makarony Polskie SA. Na dzień 31 marca 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniach Wspólników tych spółek, będący w posiadaniu spółki dominującej, jest równy udziałowi w kapitale każdej ze jednostek zależnych.

Czas trwania wszystkich spółek Grupy Makarony Polskie jest nieoznaczony.

▼ Stan zatrudnienia na dzień 31 marca 2022 roku w Grupie Makarony Polskie

Stan zatrudnienia na dzień 31 marca 2022 roku w Grupie Makarony Polskie przedstawiał się następująco:

- Makarony Polskie SA – 166 pracowników,
- Stoczek Natura Sp. z o.o. – 52 pracowników,
- PPH "SAS" Andrzej Świdorski Sp. z o.o. – 161 pracowników,
- MP Trade Sp. z o.o. – 0 pracowników.

▼ Skład Zarządu jednostki dominującej

W dniu 31 marca 2022 roku oraz w dniu przekazania raportu zarząd spółki dominującej jest jednoosobowy, a Prezesem Zarządu Makarony Polskie SA jest Zenon Daniłowski.

Akcje w posiadaniu Członków Zarządu

Liczba i wartość nominalna akcji firmy Makarony Polskie SA oraz udziałów w jednostkach Grupy Makarony Polskie będąca w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Członek Zarządu	I kw. 2022		rok 2021	
	liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna
Zenon Daniłowski*	140 000	420 000	140 000	420 000

* Prezes Zarządu Zenon Daniłowski jest powiązany ze spółkami: Praska Giełda Spożywcza SA i Polskie Smaki Sp. z o.o., które również posiadają akcje Spółki; łączny stan posiadania na dzień publikacji raportu za I kw. 2022 rok wynosi 3 641 594 akcje o wartości 10 924 782 zł i nie zmienił się w stosunku do stanu posiadania wykazanego na dzień publikacji raportu okresowego za rok obrotowy 2021.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie I kwartału 2022 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji bezpośrednio przez Prezesa Zarządu. Zmiany stanu posiadania akcji Spółki przez podmioty powiązane z Prezesem Zarządu zostały opisane w punkcie „Walne Zgromadzenie jednostki dominującej / Akcje w posiadaniu głównych akcjonariuszy (powyżej 5% kapitału)” niniejszego sprawozdania.

Prezes Zarządu Makarony Polskie SA nie posiada udziałów w jednostkach zależnych Grupy Makarony Polskie.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ahmed Khalil – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Janusz Pierun – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słomkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej.

Akcje w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej

Liczba i wartość nominalna akcji Makarony Polskie SA oraz udziałów w jednostkach Grupy Makarony Polskie będąca w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Członek Rady Nadzorczej	I kw. 2022		rok 2021	
	liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna
Marek Rocki	0	0	0	0
Ahmed Khalil	0	0	0	0
Janusz Pierun	0	0	0	0
Michał Słomkowski	0	0	0	0
Roman Sobiecki	0	0	0	0
Wiesław Wasilewski *	26 782	80 346	26 782	80 346

* Pan Wiesław Wasilewski objął 20 000 akcji nowej emisji serii F, które zostały objęte w grudniu 2021 roku, a zarejestrowane w KRS w marcu 2022 roku.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie I kwartału 2022 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły inne zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej.

Osoby nadzorujące Makarony Polskie SA nie posiadają udziałów w jednostkach zależnych Grupy Makarony Polskie.

Walne Zgromadzenie jednostki dominującej

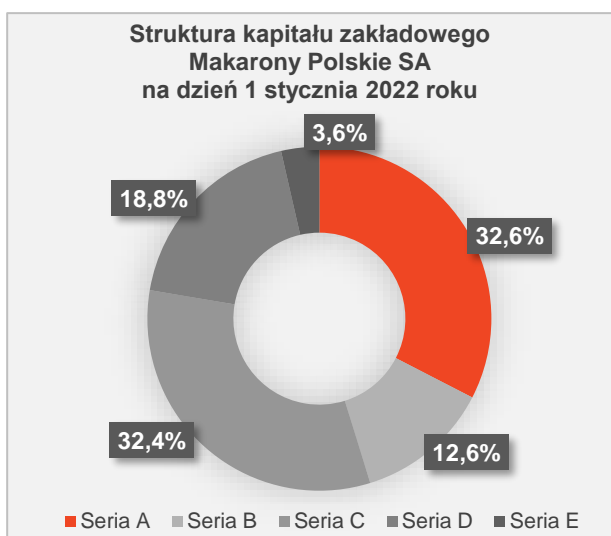
Kapitał akcyjny

Kapitał zakładowy Makarony Polskie SA wg stanu na dzień 1 stycznia 2022 roku:

- wysokość kapitału zakładowego 27 750 213 zł,
- łączna liczba akcji 9 250 071 akcji,
- ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu 9 250 071 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Spółki:

- 3 013 250 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1 169 750 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1 735 821 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 331 250 akcji zwykłych na okaziciela serii E.



W dniu 4 marca 2022 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Makarony Polskie SA w drodze emisji 1 790 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, tj. podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 5 370 000 zł do kwoty 33 120 213 zł.

Kapitał zakładowy Makarony Polskie SA wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku:

- wysokość kapitału zakładowego 33 120 213 zł,
- łączna liczba akcji 11 040 071 akcji,
- ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu 11 040 071 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Spółki:

- 3 013 250 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1 169 750 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1 735 821 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 331 250 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 1 790 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F.



Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które przyznają specjalne uprawnienia kontrolne któremukolwiek z jej akcjonariuszy,

W Spółce nie istnieją ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu. Nie funkcjonują również ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

Akcje w posiadaniu głównych akcjonariuszy (powyżej 5% kapitału)

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Akcjonariusz	Akcje w kapitale zakładowym		Głosy na Walnym Zgromadzeniu	
	liczba	udział%	liczba	udział%
Pan Zenon Daniłowski i podmioty z Grupy PGS, w tym:	3 641 594	32,99%	3 641 594	32,99%
Praska Giełda Spożywcza SA (dawniej: Agro-Technika SA)	3 380 000	30,62%	3 380 000	30,62%

Zenon Daniłowski	140 000	1,27%	140 000	1,27%
Polskie Smaki Sp. z o.o.	121 594	1,10%	121 594	1,10%
Raya Holding for Technology & Communications S.A.E., w tym:	3 254 706	29,48%	3 254 706	29,48%
Madova Sp. z o.o.	3 254 706	29,48%	3 254 706	29,48%
Z.P.H. „ELPAST” Elżbieta i Grzegorz Słomkowski s.c.	1 169 750	10,60%	1 169 750	10,60%
Pozostali akcjonariusze	2 974 021	26,94%	2 974 021	26,94%
RAZEM	11 040 071	100,00%	11 040 071	100,00%

Zmiany w akcjonariacie w trakcie I kwartału 2022r

W związku z rejestracją w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 4 marca 2022 roku, podwyższenia kapitału zakładowego Makarony Polskie SA w drodze emisji 1 790 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, tj. podwyższeniem kapitału zakładowego o kwotę 5 370 000 zł do kwoty 33 120 213 zł, do Spółki wpłynęły zawiadomienia akcjonariuszy informujące o zmianach udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Spółce:

- spółka Madova Sp. z o.o. oraz spółka Raya Holding For Financial Investments S.A.E. będąca podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Madova, poinformowały, że w związku z objęciem przez Madova 1 000 000 akcji serii F, doszło do bezpośredniego przekroczenia przez Madova oraz pośredniego przekroczenia przez Raya Holding, progu 25% udziału w Makarony Polskie SA:
- 1) Przed zmianą udziału Madova posiadała bezpośrednio, a Raya Holding pośrednio, 2 254 706 akcji Spółki stanowiących 24,38% w kapitale zakładowym Makarony Polskie SA uprawniających do oddania 2 254 706 głosów stanowiących 24,38% ogólnej liczby głosów.
 - 2) Po zmianie udziału Madova posiada bezpośrednio, a Raya Holding pośrednio, 3 254 706 akcji Spółki stanowiących 29,48% w kapitale zakładowym Makarony Polskie SA uprawniających do oddania 3 254 706 głosów stanowiących 29,48% ogólnej liczby głosów.
 - 3) Nie istnieją podmioty zależne od Madova posiadające akcje Makarony Polskie SA oraz nie istnieją inne niż Madova podmioty zależne od Raya Holding posiadające akcje Spółki.
 - 4) Nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie.
 - 5) Żaden z podmiotów zawiadamiających nie posiada instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o ofercie.
 - 6) Łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69b ust. 4 pkt 3, 7, 8 Ustawy o ofercie wskazana została w ust. 2 powyżej.

- wspólnicy spółki Z.P.H. Elpast Elżbieta i Grzegorz Słomkowski s.c. poinformowali, że doszło do bezpośredniego zmniejszenia udziału w Makarony Polskie SA:
 - 1) Przed zmianą udziału Z.P.H. Elpast Elżbieta i Grzegorz Słomkowski s.c. posiadali bezpośrednio 1 169 750 akcji Spółki stanowiących 12,65% w kapitale zakładowym Makarony Polskie SA uprawniających do oddania 1 169 750 głosów stanowiących 12,65% ogólnej liczby głosów.
 - 2) Po zmianie udziału Z.P.H. Elpast Elżbieta i Grzegorz Słomkowski s.c. posiadają bezpośrednio 1 169 750 akcji Spółki stanowiących 10,60% w kapitale zakładowym Makarony Polskie SA uprawniających do oddania 1 169 750 głosów stanowiących 10,60% ogólnej liczby głosów.
 - 3) Nie istnieją podmioty zależne od Z.P.H. Elpast Elżbieta i Grzegorz Słomkowski s.c. posiadające akcje Makarony Polskie SA.
 - 4) Nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie.
 - 5) Zawiadamiający nie posiadają instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o ofercie.
 - 6) Łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69b ust. 4 pkt 3, 7, 8 Ustawy o ofercie wskazana została w ust. 2 powyżej.

- spółka Praska Giełda Spożywcza SA poinformowała, że w wyniku objęcia przez nią 590 000 akcji serii F doszło do bezpośredniego i pośredniego zwiększenia udziału w Spółce:
 - 1) Przed zmianą udziału Praska Giełda Spożywcza SA posiadała bezpośrednio i pośrednio 2 911 594 akcji Spółki stanowiących 31,47% w kapitale zakładowym Makarony Polskie SA uprawniających do oddania 2 911 594 głosów stanowiących 31,47% ogólnej liczby głosów, z czego:
 - a. bezpośrednio – 2 790 000 akcji stanowiących 30,16% w kapitale zakładowym, uprawniających do 2 790 000 głosów stanowiących 30,16% ogólnej liczby głosów,
 - b. pośrednio (przez podmiot zależny Polskie Smaki Sp. z o.o.) – 121 594 akcji stanowiących 1,31% w kapitale zakładowym, uprawniających do 121 594 głosów stanowiących 1,31% ogólnej liczby głosów.
 - 2) Po zmianie udziału Praska Giełda Spożywcza SA posiada bezpośrednio i pośrednio 3 501 594 akcji Spółki stanowiących 31,72% w kapitale zakładowym Makarony Polskie SA uprawniających do oddania 3 501 594 głosów stanowiących 31,72% ogólnej liczby głosów, z czego:
 - a. bezpośrednio – 3 380 000 akcji stanowiących 30,62% w kapitale zakładowym, uprawniających do 3 380 000 głosów stanowiących 30,62% ogólnej liczby głosów,
 - b. pośrednio (przez podmiot zależny Polskie Smaki Sp. z o.o.) – 121 594 akcji stanowiących 1,10% w kapitale zakładowym, uprawniających do 121 594 głosów stanowiących 1,10% ogólnej liczby głosów.

- 3) Nie istnieją inne niż Polskie Smaki Sp. z o.o. podmioty zależne od Praska Giełda Spożywcza SA posiadające akcje Makarony Polskie SA.
 - 4) Nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie.
 - 5) Zawiadamiający nie posiadają instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o ofercie.
 - 6) Łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69b ust. 4 pkt 3, 7, 8 Ustawy o ofercie wskazana została w ust. 2 powyżej.
- Pan Zenon Daniłowski poinformował, że w wyniku objęcia przez spółkę Praska Giełda Spożywcza SA 590 000 akcji serii F doszło do pośredniego zwiększenia udziału w Spółce:
- 1) Przed zmianą udziału Pan Zenon Daniłowski posiadał bezpośrednio i pośrednio 3 051 594 akcji Spółki stanowiących 32,99% w kapitale zakładowym Makarony Polskie SA uprawniających do oddania 3 051 594 głosów stanowiących 32,99% ogólnej liczby głosów, z czego:
 - a. bezpośrednio – 140 000 akcji stanowiących 1,51% w kapitale zakładowym, uprawniających do 140 000 głosów stanowiących 1,51% ogólnej liczby głosów,
 - b. pośrednio (przez podmioty zależne Praska Giełda Spożywcza SA i Polskie Smaki Sp. z o.o.) – 2 911 594 akcji stanowiących 31,47% w kapitale zakładowym, uprawniających do 2 911 594 głosów stanowiących 31,47% ogólnej liczby głosów.
 - 2) Po zmianie udziału Pan Zenon Daniłowski posiada bezpośrednio i pośrednio 3 641 594 akcji Spółki stanowiących 32,99% w kapitale zakładowym Makarony Polskie SA uprawniających do oddania 3 641 594 głosów stanowiących 32,99% ogólnej liczby głosów, z czego:
 - a. bezpośrednio – 140 000 akcji stanowiących 1,27% w kapitale zakładowym, uprawniających do 140 000 głosów stanowiących 1,27% ogólnej liczby głosów,
 - b. pośrednio (przez podmioty zależne Praska Giełda Spożywcza SA i Polskie Smaki Sp. z o.o.) – 3 501 594 akcji stanowiących 31,72% w kapitale zakładowym, uprawniających do 3 501 594 głosów stanowiących 31,72% ogólnej liczby głosów.
 - 3) Nie istnieją inne niż Polskie Smaki Sp. z o.o. i Praska Giełda Spożywcza SA podmioty zależne od pana Zenona Daniłowskiego posiadające akcje Makarony Polskie SA.
 - 4) Nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie.
 - 5) Zawiadamiający nie posiadają instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o ofercie.
 - 6) Łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69b ust. 4 pkt 3, 7, 8 Ustawy o ofercie wskazana została w ust. 2 powyżej.

Spółka nie posiada innych informacji, które wskazywałyby na zmiany w liczbie akcji, posiadanych przez znaczących akcjonariuszy (posiadających pakiety akcji powyżej 5%) w trakcie 2021 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Spółka nie posiada wiedzy nt. innych umów (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy

Skład Zarządu jednostek zależnych

Stoczek Natura Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zarząd spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. funkcjonował w składzie:

- Adam Ławnik – Prezes Zarządu,
- Jerzy Krzyżowski – Członek Zarządu.

MP Trade Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia 1 marca 2022 roku zarząd spółki MP Trade Sp. z o.o. funkcjonował w składzie:

- Zenon Daniłowski – Prezes Zarządu.

W dniu 1 marca 2022 roku pan Zenon Daniłowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. W tym samym dniu Zgromadzenie Wspólników spółki MP Trade Sp. z o.o. podjęło decyzję o powołaniu do zarządu spółki pana Marcina Zielińskiego i powierzeniu mu funkcji Prezesa Zarządu.

W okresie od 1 marca 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zarząd spółki MP Trade Sp. z o.o. funkcjonował w składzie:

- Marcin Zieliński – Prezes Zarządu.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „SAS” Andrzej Świdorski Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia 3 stycznia 2022 roku zarząd spółki PPH SAS Andrzej Świdorski Sp. z o.o. funkcjonował w składzie:

- Andrzej Świdorski – Prezes Zarządu.

W dniu 3 stycznia 2022 roku, w związku z finalizacją akwizycji spółki przeprowadzoną przez Makarony Polskie SA, Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło decyzję o odwołaniu dotychczasowego prezesa zarządu, powołaniu do zarządu spółki pana Witolda Żarka i powierzeniu mu funkcji Prezesa Zarządu.

W okresie od 3 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zarząd spółki PPH SAS Andrzej Świdorski Sp. z o.o. funkcjonował w składzie:

- Witold Żarek – Prezes Zarządu.

Publikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe nie podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zostały zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 27 maja 2022 roku.

Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

▼ Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”) zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757). Skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy oraz Spółki dominującej za rok zakończony grudnia 2021 roku.

▼ Podstawa wyceny

Prezentowane Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny do wartości godziwej niektórych aktywów, tj. składników majątku nabytych w ramach transakcji zakupu Abak Sp. z o.o. i Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego „SAS” Andrzej Świdorski Sp. z o.o., marek Tenczynek i SoFood oraz nieruchomości inwestycyjnych.

▼ Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą pomiaru Grupy, uwzględnioną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

▼ Zastosowanie zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku (opublikowanego w dniu 28 kwietnia 2022 roku).

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Nie podlegały one badaniu. Rokiem obrotowym spółek Grupy jest rok kalendarzowy

Jednostka dominująca - Makarony Polskie SA oraz jednostki zależne – Stoczek Natura Sp. z o.o., MP Trade Sp. z o.o. i Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „SAS” Andrzej Świdorski Sp. z o.o. sporządzają sprawozdania finansowe wg MSR/MSSF. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Czas trwania działalności spółek Grupy nie jest ograniczony.

▼ Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

▼ Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego

W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły zmiany w zasadach wyceny stosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 roku.

▼ Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

- wycena godziwa aktywów trwałych
- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości aktywów (w tym należności),
- wartość rezerw,

- składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego (spółki rozpoznają składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie; pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione).
- wycena aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.
- szacunki związane z IFRS-16

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją przesłanki do odpisu wartości Firmy, oraz marek: Abak i SoFood.

Stosowne testy, zgodnie z obowiązującymi zasadami, zostały wykonane według stanu na koniec 31 grudnia 2021 roku.

Natomiast dla marki Tenczynek przeprowadzone testy na dzień 31 grudnia 2021 roku wykazały konieczność dokonania odpisów aktualizujących. Podstawą dokonania powyższych odpisów była zmiana oceny atrakcyjności i perspektyw rozwoju produktów oferowanych pod marką, związanych z zmianami trendów na rynku spożywczym (odejście od przetworów warzywnych w słoikach oraz syropów).

Założenia dotyczące przyszłości oraz przyjęte szacunki są spójne z założeniami i szacunkami przyjętymi przez Grupę w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółek Grupy, w dającej się przewidzieć przyszłości i w niezmiernym istotnie zakresie. Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w okresie I kwartału 2022 roku.

Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub rachunek przepływów pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość

Wpływ epidemii koronawirusa SARS-COV-2 i COVID-19 na działalność Grupy Makarony Polskie

Wpływ pandemii Covid-19, która rozpoczęła się w końcu I kwartału 2020 roku, na działalność i wyniki finansowe Grupy Makarony Polskie jest widoczny w kilku obszarach:

- Grupa odnotowała wzrost cen kluczowych surowców – mąki, mięsa i masy jajecznej – w związku ze wzrostem popytu oraz zawirowaniami w łańcuchu dostaw (np. utrudnienia

w handlu międzynarodowym poprzez przywrócenie kontroli na granicach oraz zamknięcie części przejść granicznych).

- Presja ze strony otoczenia biznesowego m.in. władz państwowych na utrzymanie stabilnego poziomu cen, a także niechęć kluczowych odbiorców do wdrażania podwyżek w ramach zawartych kontraktów, miały wpływ na opóźnienie wdrożenia nowych cen sprzedaży pozwalających Grupie na częściową rekompensatę wzrostu czynników kosztowych.

Niezwłocznie po pojawieniu się informacji o zbliżaniu się epidemii Covid-19 do granic Polski, jeszcze przed oficjalnym ogłoszeniem stanu epidemicznego na terytorium RP, w Grupie wdrożono dodatkowe procedury bezpieczeństwa oraz środki ochrony, które mają zabezpieczyć ciągłość produkcji i ograniczyć ryzyko rozprzestrzeniania się wirusa wśród załogi. Procedury te poddawane są systematycznej walidacji oraz modyfikowane w zależności od potrzeb i rozwoju sytuacji epidemiologicznej.

W ocenie Zarządu w Grupie nie występują zagrożenia, które uniemożliwiłyby regulowanie zaciągniętych zobowiązań. Grupa nie odnotowuje problemów ze spłatą należności przez swoich kontrahentów (nie zidentyfikowano zmian w zakresie ściągalności należności). Grupa nie zidentyfikowała wzrostu ryzyk w zakresie wyceny i zalegania zapasów. Na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie identyfikuje istotnych ryzyk braku wywiązania się z kowenantów finansowych w umowach kredytowych w związku z pandemią COVID-19.

Zarząd Makarony Polskie SA uważnie monitoruje sytuację związaną z pandemią COVID-19 i podejmuje działania mające na celu zminimalizowania negatywnego wpływu na funkcjonowanie Spółki i Grupy w obszarze bezpieczeństwa, płynności finansowej oraz osiągniętych wyników. W ocenie Zarządu obecna sytuacja finansowa Spółki i Grupy nie zagraża kontynuacji działalności Grupy w kolejnych okresach.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność Makarony Polskie SA

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność i wyniki finansowe Grupy Makarony Polskie jest widoczny w kilku obszarach:

- wzrosty cen oraz pojawienie się problemów z dostępnością niektórych kluczowych surowców i materiałów (np. mąki, masa jajowa, opakowania foliowe i kartonowe) – w związku ze wzrostem popytu oraz zawirowaniami w łańcuchu dostaw (np. utrudnienia w handlu z Ukrainą) mogą mieć negatywne przełożenie na efektywność bieżącej działalności operacyjnej. Wcześniej – naprzemiennie – jeden składnik kosztów rósł, drugi spadał, a trzeci był stabilny, przez co można było amortyzować wahania cen i w dłuższej perspektywie czasu podwyżka cen, jeśli była, to kilkuprocentowa. Od początku 2022 roku

wszystkie koszty rosną jednocześnie i to z tygodnia na tydzień, więc zmiany cen sięgają obecnie nawet kilkudziesięciu procent,

- wzrost cen energii, gazu i paliw kopalnych w związku z sytuacją globalną (trwający „kryzys energetyczny”),
- absencje wśród załogi – wybuch wojny spowodował, że wielu obywateli Ukrainy (zarówno mężczyzn, jak również kobiet), którzy pracowali w Polsce zdecydowało się na powrót do ojczyzny - na front lub do pozostawionych rodzin. Wyzwaniem dla firm stało się znalezienie dla nich zastępstw w krótkim czasie. Obecnie ryzyko to zostało częściowo zniwelowane decyzją polskiego rządu o dopuszczeniu uchodźców ukraińskich do polskiego rynku pracy,
- presja ze strony otoczenia biznesowego zmusiła Grupę do renegocjacji kontraktów i zmiany sposobu ustalania cen dla klientów B2B - od czasu wybuchu wojny na Ukrainie spółki Grupy przyjęły strategię ustalania cen w okresach jedno lub maksymalnie dwu tygodniowych z możliwością utrzymania cen sprzedaży w kolejnych okresach pod warunkiem stabilizacji rynkowych cen surowców i opakowań,
- instytucje ubezpieczeniowe wycofują się z ubezpieczania kontraktów z klientami ukraińskimi, co wpływa też na ograniczone możliwości udzielania kredytu kupieckiego dla klientów ukraińskich i wymusza współpracę na zasadach przedpłaty,
- zwiększony popyt na makaron i inne produkty o długim okresie przydatności ze strony ukraińskich klientów – do tej właśnie grupy towarów kwalifikują się produkty oferowane przez spółki Grupy. Ma to pozytywny wpływ na Grupę, ponieważ transakcje zawierane są w formie przedpłaty w euro, co zwiększa płynność finansową Grupy, zmniejsza wykorzystanie kredytów oraz pozwalana niwelowanie negatywnego wpływu niestabilności kursów walutowych poprzez hedging naturalny.

Niezwłocznie po wybuchu wojny w Ukrainie w Grupie Makarony Polskie wdrożono dodatkowe procedury mające zabezpieczyć ciągłość produkcji i ograniczyć ryzyko braku surowca, opakowań i niedoborów kadrowych wśród załogi. Procedury te poddawane są systematycznej walidacji oraz modyfikowane w zależności od potrzeb i rozwoju sytuacji w Ukrainie.

Zarząd Makarony Polskie SA uważnie monitoruje sytuację związaną z wojną w Ukrainie celem podejmowania działań mających na celu zminimalizowanie negatywnego wpływu sytuacji geopolitycznej na funkcjonowanie Spółki i Grupy w obszarze bezpieczeństwa, płynności finansowej oraz osiągniętych wyników. W ocenie Zarządu obecna sytuacja finansowa Spółki i Grupy nie zagraża kontynuacji działalności Grupy w kolejnych okresach.

Sytuacja na Ukrainie nie wpływa dotychczas istotnie na działalność Spółki. Udział rynku ukraińskiego w całości przychodów ze sprzedaży Spółki wynosi ok. 10%. W ocenie Zarządu w Grupie nie występują zagrożenia, które uniemożliwiłyby regulowanie zaciągniętych zobowiązań. Grupa nie odnotowuje problemów ze spłatą należności przez swoich

kontrahentów (nie zidentyfikowano zmian w zakresie ściągalności należności). Grupa nie zidentyfikowała wzrostu ryzyk w zakresie wyceny i zalegania zapasów. Na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie identyfikuje istotnych ryzyk braku wywiązania się z kowenantów finansowych w umowach kredytowych w związku z wojną w Ukrainie.

Na ten moment trudno jest przewidzieć dalszą eskalację sytuacji wojennej na Ukrainie i jej wpływu na sytuację Spółki i Grupy Makarony Polskie.

▼ Stanowisko Zarządu odnośnie publikacji prognoz wyników Grupy

Grupa Makarony Polskie nie publikowała prognoz finansowych na 2022 rok.

▼ Czynniki i ryzyka mające znaczący wpływ na wyniki finansowe w I kwartale 2022 roku i w kolejnych okresach

Grupa Makarony Polskie po I kwartale 2022 roku wygenerowała zysk netto w wysokości 10,03 mln zł. Znaczny wzrost zysku netto na poziomie skonsolidowanym w I kw. 2022 roku vs. I kw. 2021 roku związany jest z akwizycją firmy SAS i przeprowadzeniem wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych (nieruchomości i środków trwałych) przez niezależnego rzeczoznawcę na potrzeby sprawozdawczości finansowej. W wyniku ww. operacji powstała ujemna wartość firmy w wysokości 7,05 mln zł, która bezpośrednio wpłynęła na zwiększenie skonsolidowanego zysku netto Grupy.

WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI BĘDĄ MIAŁY M.IN. NASTĘPUJĄCE DZIAŁANIA:

Budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez inwestycje w R&D, innowacje produktowe, procesowe i organizacyjne

- inwestycje w nowe linie do produkcji oraz centrum badawczo-rozwojowe pozwolą Grupie na rozszerzenie asortymentu i zaistnienie w nowych segmentach rynku, zarówno w kraju, jak i zagranicą,
- działania mające na celu optymalizację kosztową i procesową, np. wdrożenie oprogramowania MES w obrębie zakładów produkcyjnych pozwoli na lepszą kontrolę kosztów i pracochłonności produktów oraz usprawnienie rozliczania produkcji, a oprogramowanie WMS w obrębie magazynów usprawni gospodarkę magazynową oraz system wiekowania zapasu i kontroli przepływu produktów,
- w spółce Makarony Polskie SA powołano zespół interdyscyplinarny, który przy współpracy z instytucjami naukowymi pracuje nad opracowaniem innowacyjnych technologii

wytwarzania nowych produktów: żywności funkcjonalnej, prozdrowotnej, niskoprzetworzonej, łatwej w przyrządzeniu,

- spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. z sukcesem wdrożyła do oferty dania gotowe na tackach i w miseczkach SoFood, które w 2021 roku osiągnęły pozycję wicelidera sprzedaży w swojej kategorii (wg raportu opracowanego przez firmę Nielsen), dalszy systematyczny rozwój oferty marki SoFood w ścisłym powiązaniu z trendami rynkowymi oraz wzrostową tendencją tego segmentu, jest dobrym prognostykiem dla wzrostu sprzedaży w przyszłych okresach,
- Grupa Makarony Polskie przeprowadziła duże projekty inwestycyjne mające na celu m.in. obniżenie oddziaływania środowiskowego zakładów produkcyjnych (ocieplenie budynku i budowa nowej elewacji w Zakładzie w Rzeszowie, wymiana oświetlenia na ledowe) oraz poprawę warunków pracy (m.in. przebudowa wentylacji i klimatyzacji na halach produkcyjnych),
- w wszystkich zakładach Grupy, w okresie do końca 2023 roku, planowane jest przeprowadzenie inwestycji w fotowoltaikę – procesy produkcji makaronu i dań gotowych cechują się dużą energochłonnością produkcji, inwestycje w „zieloną energię” pozwolą Grupie z jednej strony zadbać o środowisko i obniżyć jej ślad węglowy, a z drugiej ograniczyć kosztocłonność produkcji wynikającą ze wzrostów cen prądu.

Finalizacja prowadzonego przez Spółkę procesu akwizycyjnego

- Grupa Makarony Polskie stawia na systematyczny, długofalowy wzrost organiczny, ale korzysta również z szans na przejęcia, jeśli pojawią się na rynku, tak jak w przypadku Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego SAS Andrzej Świdorski, którego akwizycja sfinalizowana została na początku 2022 roku,
- przejęcie konkurencyjnego producenta makaronu, który jest w piątce największych producentów makaronów jajecznych w kraju, przyczyni się do zwieszenia potencjału produkcyjnego spółki Makarony Polskie SA, pozwoli efektywniej wykorzystać ten potencjał, wzbogaci portfolio produktów, o bardzo popularne na polskim rynku makarony „gniazda”,
- makaron walcowany jajeczny posiada lepsze walory smakowe niż makaron tłoczony (w stylu włoskim), charakteryzuje się wyższą ceną sprzedaży, co w opinii Spółki pozwoli zwiększyć przychody oraz poprawić poziom marżowości sprzedaży, a w konsekwencji pozytywnie wpłynie na funkcjonowanie Grupy w dłuższej perspektywie czasu.
- akwizycja umocni Grupę na pozycji lidera w segmencie makaronów walcowanych jajecznych (wykorzystywanych chętnie w Polsce i Europie Środkowej np. do zup) i pozycji wicelidera na rynku makaronów w Polsce

Rozwój działalności w segmencie private label

- dywersyfikacja i wzbogacenie oferty kierowanej do nowych i obecnych klientów o produkty prozdrowotne i funkcjonalne (w tym np. makarony bezglutenowe, wysokobiałkowe, makarony odpowiednie dla wegan), kolejne produkty z nowej linii walcowanej, jak również produkty spółki Stoczek natura Sp. z o.o. (w tym dania gotowe na tackach i w miseczkach),
- działalność zmierzająca do poprawy rentowności kanału sprzedaży, w tym działania optymalizacyjne w obszarze opakowań z uwzględnieniem zasad zrównoważonego rozwoju.

Rozwój kanałów sprzedaży B2B i Instytucje

- rozwój kategorii makaronów, przetworów mięsno-warzywnych, warzywnych i owocowych, dostosowanych do oczekiwań klientów tego kanału,
- nawiązanie relacji kooperacyjnych z innymi producentami makaronów i dań gotowych oraz producentami dóbr komplementarnych, w celu uzupełnienia oferty dla finalnego odbiorcy,
- indywidualizowanie oferty i poprzez to zwiększenie konkurencyjności,
- wykorzystanie potencjału produkcyjnego spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. w zakresie usługowego konfekcjonowania produktów oraz na bazie nowych form opakowań.

Zwiększenie udziałów i wzrost poziomu dystrybucji na rynku krajowym

- intensyfikacja działań marketingowych nakierowanych na zwiększenie obecności na rynku brandu Makarony Polskie i SoFood, nowe zdefiniowanie brandów Stoczek Natura, Sorenti, i Novelle – Grupa opracowała plan wsparcia działań marketingowych w tym obszarze,
- umocnienie i rozwój portfolio produktowego zgodnie z trendami rynkowymi,
- opracowanie i wdrożenie mechanizmów współpracy z klientem hurtowym, detalicznymi sieciami lokalnymi oraz handlem sieciowym, zwłaszcza w obszarze międzynarodowych sieci w formacie średnim i małym oraz sieci convenience – jako strategia dystrybucji selektywnej, uwzględniającej specyfikę kategorii, w których Grupa funkcjonuje,
- skupienie na szybkiej i efektywnej budowie dostępności asortymentów markowych w kanale nowoczesnym oraz wdrożenie skutecznej polityki dystrybucyjnej w kanale tradycyjnym,
- intensyfikacja działań trade marketingowych, wspierających sprzedaż i odsprzedaż produktów oraz budujących trwałe relacje z Klientami.

Rozwój eksportu

- systematyczny wzrost liczby klientów na rynkach zagranicznych – koncentracja na rynkach europejskich, w tym w szczególności Ukrainy, gdzie Grupa systematycznie rozwija swoją współpracę z sieciami i dystrybutorami,
- intensyfikacja komunikacji z obecnymi i potencjalnymi odbiorcami poprzez udział m.in. w targach branżowych oraz organizację spotkań B2B na rynkach docelowych,
- rozwój oferty produktowej poprzez oferowanie na rynkach zagranicznych produktów funkcjonalnych np.: makarony pełnoziarniste z wysoką zawartością błonnika, makarony orkiszowe, gryczane, warzywne oraz w kategorii produktowych takich jak dania gotowe na tackach (w szczególności dania wegetariańskie, które są mocno poszukiwane na rynku),
- pozyskiwanie i realizacja projektów dotyczących dostaw pod marką własną odbiorcy,
- współpraca partnerska z innymi podmiotami, które posiadają ofertę komplementarną do oferty Grupy w celu zwiększenia możliwości sprzedaży i uatrakcyjnienia oferty.

W ocenie Zarządu Makarony Polskie SA obecna sytuacja finansowa Spółki i Grupy pozwala na realizację przedstawionych powyżej kierunków rozwoju.

Zagrożenia i ryzyka związane z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach 2022 roku

Obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa stwarzają szanse dla dalszego rozwoju, istnieje jednak wiele czynników, szczególnie o charakterze zewnętrznym, które bezpośrednio bądź pośrednio mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w kolejnych latach.

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

Ryzykiem mogą być ewentualne zmiany nawyków zakupowych i żywieniowych konsumentów, spowodowane np. pandemią koronawirusa, sytuacją makroekonomiczną (inflacja) lub geopolityczną (wybuch wojny na Ukrainie). Przykładowo zubożenie społeczeństwa w wyniku stałego wzrostu cen i kosztów codziennego funkcjonowania może skutkować zwiększeniem zapotrzebowania na produkty tańsze i nisko marżowe, zmuszając producentów i dostawców do agresywnej konkurencji cenowej.

Trendy rynkowe są monitorowane na bieżąco. Spółki Grupy szybko i elastycznie dopasowują do nich swoją ofertę, zarówno pod kątem samych produktów, jak i technologii ich wytworzenia. Aktualna oferta produktowa Grupy jest modyfikowana zgodnie z tendencjami rynkowymi, np. systematycznie rozwijane są produkty prozdrowotne, „Fit”, produkty dla wegan i wegetarian, produkty o obniżonej zawartości glutenu, makarony z dodatkami

smakowymi oraz ze zbóż antycznych (np. orkisz, gryka), produkty na bazie, bądź z dodatkiem, mąk warzywnych, rozwijamy linię produktów z „czystą etykietą”.

Ryzyko związane z konkurencją

Wszystkie obszary działalności Grupy Makarony Polskie należą do segmentów silnie konkurencyjnych. Istnieje ryzyko, iż nasilone działania konkurentów, przejawiające się głównie w pogarszaniu warunków handlowych wpłyną na rentowność i przychody Grupy, mogą wpłynąć na realizację celów zakładanych przez Grupę. Wszystkie działania otoczenia konkurencyjnego są na bieżąco monitorowane i analizowane, co pozwala na szybkie reagowanie w zakresie ewentualnych zagrożeń. Grupa stara się zminimalizować to ryzyko poprzez dywersyfikację działalności oraz rozwój produktów innowacyjnych (funkcjonują zespoły, których celem jest prowadzenie projektów R&D).

Ryzyko kontraktowe z odbiorcami

Większość przychodów Grupa realizuje poprzez współpracę ze zorganizowanymi i scentralizowanymi decyzyjnie sieciami handlowymi. Ewentualny brak ciągłości współpracy z odbiorcami może wpłynąć na wysokość przychodów. Niektóre umowy handlowe nie zawierają ściśle określonej wielkości estymowanych zakupów jakich odbiorca dokona w czasie obowiązywania kontraktu. Istnieje ryzyko, że odbiorcy złożą zamówienia odbiegające ilościowo od przyjętych przez Grupę planów miesięcznych. Może to spowodować brak możliwości zaspokojenia popytu lub niepełne wykorzystanie mocy produkcyjnych, co będzie miało swoje przełożenie na realizowane wyniki.

Sytuacja zwiększonego zapotrzebowania na produkty Grupy miała miejsce m.in. na początku 2022 roku po wybuchu wojny na Ukrainie, kiedy klienci masowo ruszyli do sklepów, a zamówienia spływające od sieci handlowych były istotnie wyższe w stosunku do poziomu notowanego w analogicznych okresach lat poprzednich. Zakłady Produkcyjne Grupy stanęły przed koniecznością dołożenia jeszcze większych starań o to, by posiadane moce produkcyjne wykorzystywać w możliwie jak najbardziej optymalny sposób. Trudną sytuację złagodziło przeprowadzone w Grupie zwiększenie mocy produkcyjnych, m.in. akwizycja konkurencyjnego producenta makaronów w 2022 roku, co dało firmie dodatkowy margines bezpieczeństwa. Bariery ograniczającą wielkość produkcji okazały się jednak przerwane łańcuchy dostaw, braki surowców i materiałów, jak również nieobecności wśród części załogi (np. powrót części Ukraińców do ojczyzny po rozpoczęciu wojny).

W ocenie Grupy ryzyko uzależnienia od odbiorców nie jest znaczące, ponieważ spółki Grupy prowadzą systematyczne działania w kierunku dywersyfikacji odbiorców i zwiększania liczby tzw. średnich klientów.

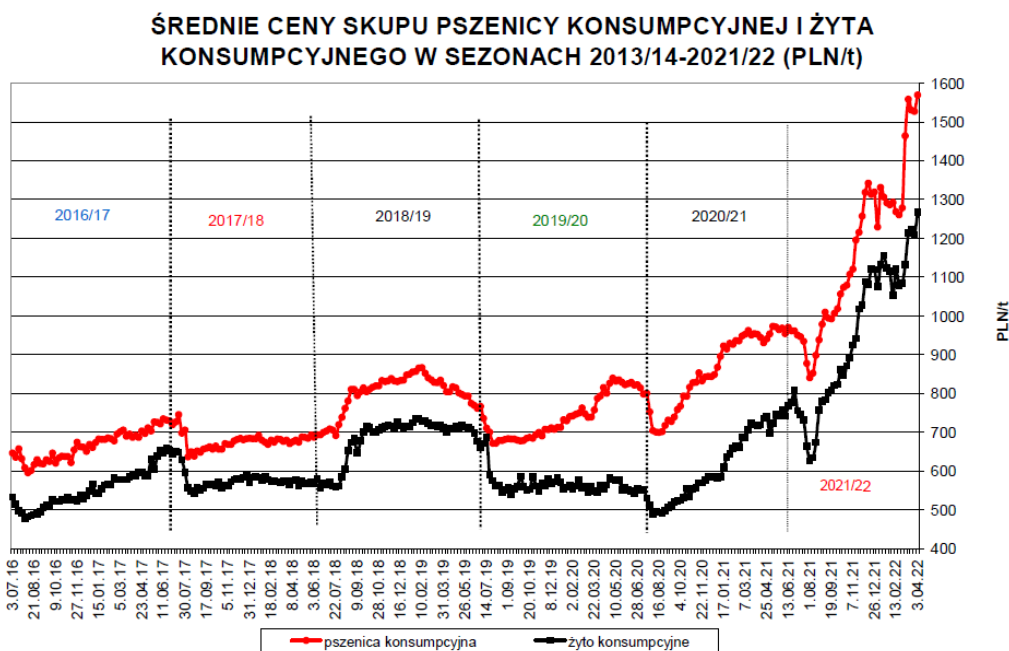
Ryzyko związane ze zmianami cen surowców i materiałów

Grupa Makarony Polskie konsekwentnie stara się realizować swoją strategię w zakresie zabezpieczania cen surowców i materiałów długoterminowymi kontraktami zakupowymi, w okresach rocznych i półrocznych, co pozwala zapobiegać znaczącym spadkom rentowności produkowanego makaronu. Niestety dynamiczne zmiany cen jakie występują obecnie na światowych rynkach powodują, że dostawcy bardzo ostrożnie i niechętnie podchodzą do zawierania tego typu umów.

Ceny zakupu mąk z pszenic miękkich rosły nieprzerwanie przez cały 2021 rok. Wzrosty cen kontynuowane są również w 2022 roku. Cena mąki z 970 zł za 1 tonę w kwietniu 2021 roku wzrosła do 2 500 zł za 1 tonę na koniec I kw. 2022 roku, osiągając poziom nie mający odpowiednika we wcześniejszych latach. Zgodnie z prognozami wysokie ceny na rynkach zbóż utrzymają się przynajmniej do połowy III kw. 2022 roku w związku z działaniami wojennymi w Ukrainie oraz blokadą eksportu pszenicy z terenu Ukrainy i Rosji przekładającą się na zwiększony popyt ze strony państw dotychczas zaopatrujących się w zboże na tych rynkach. Biorąc jednak pod uwagę suszę we Francji i Indiach, które również są istotnymi producentami zbóż, oraz fakt, że ceny zbóż są mocno wrażliwe na warunki pogodowe i ew. spekulacje, nie można wykluczać dalszego wzrostu cen.

Wzrostowa tendencja cen utrzymuje się również na rynku mąki z pszenicy durum – ceny semoliny osiągają poziom niespotykany dotychczas. Przewiduje się, że przed kolejnymi żniwami 2022/2023 popyt na pszenicę durum, a tym samym semolinę, może przewyższyć podaż, co może doprowadzić do kolejnych wzrostów cen.

Poniższy wykres przedstawia kształtowanie się cen zbóż miękkich w Polsce w ostatnich latach:



Źródło: Tygodniowy raport nt. rynku zbóż, oleistych i surowców paszowych – Rynek zbóż tydzień 14/2022, Sparks Polska

Ceny jaj i masy jajowej w IV kw. 2021 roku kształtowały się na wysokim, ale stabilnym poziomie 5,8-7,2 tys. zł za jedną tonę masy jajowej (vs. 3,7-4,6 tys. zł w IV kw. 2020 roku). W pierwszych miesiącach 2022 roku m.in. z powodu wzrostu kosztów związanych z procesem hodowli, takich jak płace, energia elektryczna, czy paliwo oraz wojny w Ukrainie (wstrzymanie eksportu jaj w związku ze zniszczeniem ferm w wyniku działań wojennych), ceny zakupu masy jajowej wzrosły w krótkiej perspektywie czasu o ok. 90% co przełożyło się negatywnie na rentowność produkcji makaronów jajecznych i zmusiło spółki Grupy do rewizji warunków handlowych. Istnieje duże ryzyko utrzymania się ww. tendencji w dłuższym okresie czasu w 2022 roku.

Istotne wzrosty cen występują również na rynku opakowań foliowych i kartonowych. Osiągają one poziom 140% w stosunku do cen z IV kw. 2020 roku. Równolegle do wzrostu cen występują także trudności w dostępności opakowań foliowych i kartonowych i bardzo wydłużone terminy realizacji dostaw.

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. jest producentem przetworów owocowo-warzywnych (m.in. dżemów) oraz dań gotowych. Ceny owoców i warzyw są mocno uzależnione od warunków pogodowych. Spółka współpracuje z krajowymi dostawcami warzyw i owoców, posiada także rozbudowaną bazę zagranicznych dostawców kluczowych surowców, co daje spółce większe możliwości pozyskania taniego surowca dobrej jakości. Skup owoców i warzyw

przeprowadzany jest sezonowo, w miesiącach w których ich ceny są najniższe. W razie potrzeby skupione surowce przechowywane są w firmowych magazynach i chłodniach.

Jednym z kluczowych surowców dla Stoczek Natura Sp. z o.o. jest mięso. W 2021 roku rynek mięsa i surowców mięsnych był stabilny i zrównoważony. Przez cały rok elementem kształującym popyt była pandemia Covid-19 – zmniejszony popyt wynikający z faktu, że rynek gastronomiczny nie odblokował się całkowicie w 2021 roku, przełożył się na atrakcyjniejsze ceny mięsa.

Atak zbrojny Rosji na Ukrainę w lutym 2022 roku spowodował bardzo duże perturbacje na rynku surowców. Ceny mięsa wzrosły o kilkadziesiąt procent ponieważ bardzo duża część surowca mięsnego, do tej pory będąca bazą do produkcji na rynek krajowy, została wytransferowana na Ukrainę, co znacząco podniosło ceny całości komponentów mięsnych. Prognozuje się, że wysokie ceny mięsa utrzymają się w perspektywie całego 2022 roku, z tytułu dużego popytu oraz wysokich kosztów produkcji, które systematycznie wzrastają na bazie drożących cen pasz, nawozów, paliw i energii.

Kilkudziesięcioprocentowe podwyżki cen w I kw. 2022 roku wystąpiły również na rynku większości surowców i opakowań. Wzrost popytu na produkty przetworzone oraz równoległe wzrastające koszty produkcji sprawiają, że opakowania zarówno metalowe, jak i szklane, droższą i brak jest jednoznacznych perspektyw na stabilizację.

Wszystkie ww. czynniki kosztotwórcze oraz ich duża dynamika, a często również nieprzewidywalność i niepewność, powodują że rok 2022 będzie rokiem bardzo trudnym dla producentów. Kluczowego znaczenia nabiera należyta dbałość o optymalizację operacyjną, systematyczne monitorowanie efektywności procesów i poziomu kosztów, a także szybkie dostosowywanie cen sprzedaży produktów do rosnących kosztów ich wytworzenia. Wpływa to radykalnie na zmianę relacji biznesowych pomiędzy partnerami biznesowymi, np. niechęć dostawców do ustalania stałych warunków handlowych na dłuższe okresy kontraktowe (np. roczne) przekłada na odbiorców ryzyko działania w krótkiej perspektywie czasu i „niepewności jutra”.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego i podatkowego

Polski system prawny i podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami, przepisy prawa są istotnie zmieniane w zasadzie z dnia na dzień (np. w trakcie epidemii COVID-19, po wprowadzeniu Polskiego Ładu, czy po wybuchu wojny na Ukrainie) co powoduje, że działalność firm, w tym również spółek Grupy Makarony Polskie, obciążona jest bardzo dużą niepewnością. Jest to czynnikiem niekorzystnym dla działalności gospodarczej i niosącym za sobą duże ryzyko.

Nad zabezpieczeniem interesów Grupy w zakresie zmian prawnych czuwają zespoły prawne, które w odpowiednim czasie podejmują stosowne działania, mające na celu minimalizację ewentualnych skutków tych zmian. Zespoły ds. jakości na bieżąco śledzą wszystkie regulacje prawne dotyczące produktów i opakowań, a wymagane prawem zmiany są wdrażane bez zbędnej zwłoki.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa Makarony Polskie jest importerem semoliny i eksporterem wyrobów gotowych. Ceny sprzedaży produktów Spółki są każdorazowo ustalane i uwzględniają aktualną wysokość kursów walutowych tak, aby zapewnić satysfakcjonującą rentowność sprzedaży.

Oslabienie się złotego może mieć negatywny wpływ na poziom rentowności działalności prowadzonej przez Grupę jako importera. Celem minimalizacji ryzyka zmian kursów walutowych środki uzyskiwane przez Grupę ze sprzedaży eksportowej są wykorzystywane na zakup surowców poza granicami Polski.

Tabela przedstawia strukturę walutową dla danych klas instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2022 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2022	Ekspozycja walutowa na dzień 31.03.2022 tys. zł	EUR tys. zł	USD tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 027	8 212	8 212	0
Należności z tytułu dostaw i usług	30 756	2 171	2 171	0
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45 977	12 785	12 785	0

Tabela przedstawia strukturę walutową dla danych klas instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2021	Ekspozycja walutowa na dzień 31.12.2021 tys. zł	EUR tys. zł	USD tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 156	924	924	0
Należności z tytułu dostaw i usług	19 823	2 491	2 491	
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 792	3 605	3 605	

Tabela przedstawia analizę wrażliwości wyniku finansowego na zmiany kursów walutowych na dzień 31 marca 2022 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	EUR		USD	
	5%	-5%	5%	-5%
	Wpływ na wynik finansowy tys. zł		Wpływ na wynik finansowy tys. zł	
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	410,5	- 410,5	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	108,6	- 108,6	0	0
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	- 639,3	639,3	0	0

Tabela przedstawia analizę wrażliwości wyniku finansowego na zmiany kursów walutowych na dzień 31 grudnia 2021 roku

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	EUR		USD	
	5%	-5%	5%	-5%
	Wpływ na wynik finansowy tys. zł		Wpływ na wynik finansowy tys. zł	
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46,2	-46,2	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	124,6	-124,6	-	-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-180,3	180,3	-	-

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko poniesienia strat w wyniku zmian poziomów rynkowych stóp procentowych oraz zmian w wysokości odsetek ustawowych. Zarówno wysokość przychodów, jak i kosztów Grupy i jest wrażliwa na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych.

W znacznym stopniu Grupa finansuje swoją działalność kredytami, co zwiększa jej poziom wrażliwości na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych zarówno długoterminowych, jak i krótkoterminowych zobowiązań finansowych.

W okresie I kwartału 2022 roku Grupa korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania w formie kredytów bankowych: obrotowych, w rachunku bieżącym i inwestycyjnych.

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 33 895 tys. zł:

Waluta	Oprocentowanie	Saldo kredytów	Z tego kredyty	
			Krótkoterminowe	Długoterminowe

PLN	WIBOR + marża banku	33 895	14 557	19 338
-----	---------------------	--------	--------	--------

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 35 760 tys. zł:

Waluta	Oprocentowanie	Saldo kredytów	Z tego kredyty	
			krótkoterminowe	długoterminowe
PLN	WIBOR + marża banku	35 760	15 238	20 522

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych na dzień 31 marca 2022 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2022 tys. zł	Wartość narażona na ryzyko dzień 31 03. 2022 tys. zł	WIBOR tys. zł
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 027	0	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	33 895	33 895	33 895
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 348	2 348	2 348

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2021 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2021 tys. zł	Wartość narażona na ryzyko dzień 31 12. 2021 tys. zł	WIBOR tys. zł
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	26 156	0	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	35 760	35 760	35 760
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 576	1 576	1 576

Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmiany stóp procentowych na dzień 31 marca 2022 roku:

Stopa procentowa	Założenia odchylenia (w punktach procentowych) 31.03.2022 roku		Wartość narażona na ryzyko dzień 31.03.2022 tys. zł	Wpływ na wynik finansowy 31.03.2022 roku tys. zł	
	1%	-1%		-339,0	-339,0
WIBOR	1%	-1%	33 895	-339,0	-339,0

Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmiany stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Stopa procentowa	Założenia odchylenia (w punktach procentowych) 31.12.2021 roku		Wartość narażona na ryzyko dzień 31.12.2021 tys. zł	Wpływ na wynik finansowy 31.12.2021 roku tys. zł	
	1%	-1%		-373,4	373,4
WIBOR	1%	-1%	37 336	-373,4	373,4

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów

Ryzyko niewypłacalności oznacza ryzyko nie wywiązania się kontrahentów Grupy ze zobowiązań. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa korzysta z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach, dokonując oceny kondycji finansowej swoich głównych klientów.

Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane; kontrolę ryzyka niewypłacalności umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone na bieżąco w ramach struktur kontrolujących w Grupie. Dodatkowo Grupa objęła wybranych kontrahentów ubezpieczeniem należności handlowych udzielonym przez jednego z większych ubezpieczycieli działających w tym zakresie na rynku polskim.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko niewypłacalności wobec pojedynczego kontrahenta, ani grupy kontrahentów.

Wybrane dane finansowe – Grupa Makarony Polskie

Wybrane dane finansowe w EURO zostały przedstawione zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 marca 2022 roku 1 EUR= 4,6525 zł; 31 grudnia 2021 roku 1 EUR = 4,5994 zł)
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2022 roku = 4,6472 zł oraz na koniec każdego miesiąca I kwartału 2021 roku = 4,5721 zł.

Wybrane dane finansowe	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku	31 marca 2021 roku (w tys. EURO)	31 marca 2021 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	68 922	44 423	14 831	9 716
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	11 128	3 089	2 395	676
Zysk (strata) brutto	10 719	2 958	2 307	647
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 025	2 374	2 157	519
EBIT	11 128	3 089	2 395	676
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	13 339	5 100	2 870	1 115
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 636	2 109	1 858	461
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 15 369	- 226	- 3 307	- 49
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 271	- 1 728	- 704	- 378
Przepływy pieniężne netto, razem	- 10 004	155	- 2 153	34
Aktywa razem ***	234 903	205 044	50 490	44 581
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ***	123 224	103 390	26 486	22 479
Zobowiązania długoterminowe ***	48 266	49 395	10 374	10 739
Zobowiązania krótkoterminowe ***	74 958	53 995	16 112	11 740

Kapitał własny ***	111 679	101 654	24 004	22 102
Kapitał podstawowy ***	33 120	27 750	7 119	6 033
Liczba akcji (w sztukach)	11 040 071	11 040 071	11 040 071	11 040 071
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w okresie danego roku obrotowego	11 040 071	9 348 098	11 040 071	9 348 098
Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,91	0,26	0,20	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	10,12	9,21	2,18	2,00

* Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą = wynik netto/średnia ważona liczba akcji w okresie

** Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą = kapitały własne/liczba akcji na dany moment bilansowy

*** Porównywalne dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ZA OKRES	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży	68 922	44 423
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	67 427	42 262
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 495	2 161
Koszt własny	56 116	35 579
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	55 012	33 732
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 104	1 847
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 806	8 844
Koszty sprzedaży	6 610	4 988
Koszty ogólnego zarządu	2 115	1 252
Pozostałe przychody	7 487	518
Pozostałe koszty	440	33
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	11 128	3 089
Przychody finansowe	10	25
Koszty finansowe	419	156
Zysk brutto	10 719	2 958
Podatek dochodowy	694	584
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej, w tym przypadający na:	10 025	2 374
Akcjonariuszy jednostki dominującej	10 025	2 374
Udziały niekontrolujące	0	0
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,91	0,26
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,91	0,26
Inne całkowite dochody/straty netto	0	0
Całkowite dochody netto ogółem, w tym przypadające na:	10 025	2 374
Akcjonariuszy jednostki dominującej	10 025	2 374
Udziały niekontrolujące	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
AKTYWA TRWAŁE	151 537	132 764	131 511
Rzeczowe aktywa trwałe	134 441	116 269	115 668
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania- MSSF -16	3 771	3 291	2 352
Nieruchomości inwestycyjne	603	603	603
Wartość firmy	5 949	5 949	5 949
Inne wartości niematerialne	6 569	6 588	6 905
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	150	0	1
Pozostałe aktywa długoterminowe	54	64	33
AKTYWA OBROTOWE	81 957	72 280	49 985
Zapasy	27 382	21 382	21 684
Należności krótkoterminowe	37 609	23 885	27 426
Należności z tytułu podatku dochodowego	546	554	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 027	26 156	569
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	393	303	306
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	1 409	0	0
SUMA AKTYWÓW	234 903	205 044	181 496

PASYWA	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
KAPITAŁ WŁASNY	111 679	101 654	87 577
Kapitał podstawowy	33 120	27 750	27 750
Kapitał zapasowy	50 609	43 091	38 490
Kapitał rezerwowy	12 000	24 888	12 000
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	15 950	5 925	9 337
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	48 266	49 395	40 556
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 258	3 212	3 327

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19 338	20 522	10 410
Pozostałe długoterminowe zobowiązanie finansowe	621	465	1 901
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	564	400	398
Przychody przyszłych okresów długoterminowe	20 888	21 228	21 376
Długoterminowe zobowiązania finansowe - leasing	3 597	3 568	3 144
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	74 958	53 995	53 363
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14 557	15 238	15 310
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązanie finansowe	1 257	744	1 042
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - leasing	1 075	1 391	1 632
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	53 499	33 409	30 955
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	318	311	1 187
Przychody przyszłych okresów krótkoterminowe	1 589	1 584	1 433
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	1 512	1 251	1 390
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 151	67	414
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	123 224	103 390	93 919
SUMA PASYWÓW	234 903	205 044	181 496

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ZA OKRES	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	10 719	2 958
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 211	2 011
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	125	- 4
Koszty i przychody z tytułu odsetek	375	135
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5	- 15
Zmiana stanu rezerw	1 509	237
Zmiana stanu zapasów	- 6 000	2 443
Zmiana stanu należności	-12 764	- 4 764
Zmiana stanu zobowiązań oraz pozostałych aktywów i pasywów	20 211	- 481
Inne korekty- ujemna wartość firmy	-7 054	0
Razem korekty	-1 382	- 438
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 701	- 411
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Razem korekty	-2 083	- 849
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	8 636	2 109
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	21	451
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 3 027	- 677
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-12 363	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 15 369	- 226

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	435	488
Splata kredytów i pożyczek	- 2 300	- 1 660
Płatność pozostałych zobowiązań finansowych	- 356	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 675	- 421
Zapłacone odsetki	- 375	- 135
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy finansowe- dotacje	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	- 3 271	-1 728
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-10 004	155
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	26 156	410
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	- 125	4
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	16 027	569

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	27 750	43 091	24 888	5 925	101 654
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	0	0	0
Podział zysku – wypłata dywidenda	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii F- rejestracja kapitału	5 370	7 518	-12 888		0
Wynik netto po I kwartale 2022 roku	0	0	0	10 025	10 025
Stan na 31 marca 2022 roku	33 120	50 609	12 000	15 950	111 679

Za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	27 750	38 490	12 000	6 963	85 203
Podział zysku/pokrycie straty	0	4 653	0	- 4 653	0
Podział zysku – wypłata dywidenda	0	0	0	- 2 775	- 2 775
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji serii F	0	- 52	0	0	-52
Emisja akcji serii F			12 888		12 888
Wynik netto w 2021 roku	0	0	0	6 390	6 390
Stan na 31 grudnia 2021 roku	27 750	43 091	24 888	5 925	101 654

Za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	27 750	38 490	12 000	6 963	85 203
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	0	0	0
Podział zysku – wypłata dywidenda	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0
Wynik netto po I kwartale 2021 roku	0	0	0	2 374	2 374
Stan na 31 marca 2021 roku	27 750	38 490	12 000	9 337	87 577

Dodatkowe noty objaśniające

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wg segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty i usługi.

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów	66 030	40 653
Przychody ze sprzedaży usług w tym:	1 397	1 609
- z tyt. najmu i składowania	1 028	1 177
- usługi dystrybucyjne	0	0
- usługi transportowe	9	0
- produkcja usługowa	360	432
- pozostałe usługi	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 394	1 024
Przychody ze sprzedaży towarów	101	1 137
Razem	68 922	44 423

Segmenty operacyjne

Grupa Makarony Polskie wyróżnia segmenty operacyjne wykazane w tabeli poniżej:

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
Makarony	56 749	31 881
Przetwory mięsno-warzywne	8 350	7 640
Przetwory warzywne i owocowe*	2 645	2 676
Pozostałe	1 178	2 226
Razem	68 922	44 423

Podstawowe informacje dotyczące segmentów operacyjnych:

Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Makarony	Przetwory mięsno-warzywne	Przetwory warzywne i owocowe*	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody segmentów ogółem	56 749	8 350	2 645	1 178	68 922
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	56 749	8 350	2 645	1 178	68 922
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Koszty segmentów	46 912	6 661	2 326	217	56 116
Zyski lub straty segmentów	9 837	1 689	319	961	12 806
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	- 6 610
Koszty zarządu	0	0	0	0	-2 115
Pozostałe przychody	0	0	0	0	7 487
Inne koszty	0	0	0	0	- 440
Przychody finansowe	0	0	0	0	10
Koszty finansowe	0	0	0	0	- 419
Eliminacja zysku straty między segmentami	0	0	0	0	0
Pozostały zysk lub strata	0	0	0	0	0
Kwoty nieprzypisane	0	0	0	0	0
Zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	0	0	0	0	10 719

Za okres od 01.01 do 31.03.2021	Makarony	Przetwory mięsno-warzywne	Przetwory warzywne i owocowe*	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody segmentów ogółem	31 881	7 640	2 676	2 226	44 423
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	31 881	7 640	2 676	2 226	44 423
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Koszty segmentów	25 381	6 560	2 496	1 142	35 579
Zyski lub straty segmentów	6 500	1 080	180	1 084	8 844
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	-4 988
Koszty zarządu	0	0	0	0	-1 252
Pozostałe przychody	0	0	0	0	518
Inne koszty	0	0	0	0	-33

Przychody finansowe	0	0	0	0	25
Koszty finansowe	0	0	0	0	-156
Eliminacja zysku straty między segmentami	0	0	0	0	0
Pozostały zysk lub strata	0	0	0	0	0
Kwoty nieprzypisane	0	0	0	0	0
Zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	0	0	0	0	2 958

Spółka zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W zakresie aktywów i zobowiązań główne organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych nie analizują danych w przekroju na segmenty operacyjne.

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów – struktura geograficzna

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
Kraj	62 527	40 296
Eksport, w tym:	6 395	4 127
- kraje Unii Europejskiej	2 408	1 500
- pozostałe kraje	3 987	2 627
Razem	68 922	44 423

Rynki zbytu Grupy Makarony Polskie można podzielić na rynek krajowy (obejmujący private label, handel tradycyjny, handel nowoczesny oraz B2B i instytucje) oraz eksport (w tym sprzedaż przez pośredników krajowych). W I kwartale 2022 roku wartość sprzedaży wyniosła 68,9 mln zł i była wyższa o 24,5 mln zł, tj. 55% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost sprzedaży związany był z dwoma czynnikami: wymuszonym wzrostem cen sprzedawanych produktów spowodowanym przez gwałtowne i bezprecedensowe wzrosty wszystkich kosztów produkcji w bardzo krótkim okresie czasu oraz wzrostem sprzedaży makaronów w Polsce i na świecie związanym z paniką wywołaną wojną w Ukrainie.

- ▼ Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję

	Za okres od 01.01 - do 31.03.2022	Za okres od 01.01 - do 31.12.2021	Za okres od 01.01 - do 31.03.2021
Zysk/strata netto na jedną akcję	0,91	0,68	0,26
Wartość księgowa na jedna akcję w zł	10,12	9,21	9,47

	Za okres od 01.01. do 31.03.2022	Za okres od 01.01. do 31.12.2021	Za okres od 01.01. do 31.03.2021
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	10 025	6 390	2 374
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	10 025	6 390	2 374
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	0	0	0

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.03.2021
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	11 040 071	9 348 098	9 250 071
Wpływ rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

Zysk netto przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W Spółce dominującej w I kwartale 2022 roku nie było czynników rozwadniających kapitał podstawowy.

Wartość księgowa na jedną akcję to iloraz kapitałów własnych przez liczbę akcji na dany moment bilansowy.

Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Makarony Polskie SA na dzień 31 marca 2022 roku wynosił 33 120 213 zł i dzielił się w następujący sposób:

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna na 1 akcji w zł	Wartość serii (emisji) wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	akcje zwykłe	3 013 250	3	9 040	wkłady pieniężne	05.07.2004	01.01.2004
Seria B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 169 750	3	3 509	wkłady niepieniężne	29.10.2004	01.01.2004
Seria C	na okaziciela	akcje zwykłe	3 000 000	3	9 000	wkłady pieniężne	18.04.2007	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	akcje zwykłe	1 735 821	3	5 207	wkłady pieniężne	22.06.2007	01.01.2007
Seria E	na okaziciela	akcje zwykłe	331 250	3	994	wkłady pieniężne	11.02.2008	01.01.2008
Seria F	na okaziciela	akcje zwykłe	1 790 000	3	5 370	wkłady pieniężne	04.03.2022	01.01.2021*
Razem			11 040 071		33 120			

* Zgodnie z §1 ust. 11 Uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Makarony Polskie SA z dnia 7 lipca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, akcje serii F będą uczestniczyły w dywidendzie od 1 stycznia 2021 roku, tj. począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2021, jeżeli zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych do dnia dywidendy włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji

Zmiany w kapitale wynikają z umów objęcia akcji zawieranych w okresie od 24 listopada 2021 roku do 30 listopada 2021 roku. Akcje serii F zostały objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, które zostały wpłacone na rachunek bankowy Spółki.

W dniu 4 marca 2022 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Makarony Polskie SA w drodze emisji 1 790 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, tj. podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 5 370 000 zł do kwoty 33 120 213 zł.

Informacje o zmianach wielkości szacunkowych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ZMIANY Z TYTUŁU REZERW

Zmiany stanu na 31.03.2022 roku	Stan na 01.01.2022	Stan na 03.01.2022 – objęcie kontroli SAS	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 651	354	71	0	2 076
a) długoterminowa	400	164	0	0	564
b) krótkoterminowa	1 251	190	71	0	1 512
Pozostałe rezerwy, w tym:	67	0	1 151	67	1 151
b) pozostałe	67	0	1 151	67	1 151
Razem	1 718	354	1 222	67	3 227

Zmiany stanu na 31.12.2021 roku	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 904	69	322	1 651
a) długoterminowa	398	2	0	400
b) krótkoterminowa	1 506	67	322	1 251
Pozostałe rezerwy, w tym:	60	67	60	67
b) pozostałe	60	67	60	67
Razem	1 964	136	382	1 718

Zmiany stanu na 31.03.2021 roku	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 904	0	116	1 788
a) długoterminowa	398	0	0	398
b) krótkoterminowa	1 506	0	116	1 390
Pozostałe rezerwy, w tym:	60	414	60	414
b) pozostałe	60	414	60	414
Razem	1 964	414	176	2 202

Spółki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy i wewnętrzne regulaminy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez aktuarium tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości. Prawo do odprawy emerytalnej przysługuje każdemu pracownikowi, który osiągnął wiek emerytalny. Dla osób będących już emerytami bądź rencistami (którzy otrzymali odprawę) rezerwa nie jest tworzona.

AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Zmiany stanu na 31.03.2022 roku	Stan na 01.01.2022	Stan na 03.01.2022 – objęcie kontroli SAS	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	493	209	468	153	1 017
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 705	126	741	447	4 125
Aktywo /Rezerwa po kompensacie	3 212				3 108

Zmiany stanu na 31.12.2021 roku	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	531	169	207	493
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 717	249	261	3 705
Aktywo /Rezerwa po kompensacie	3 186			3 212

Zmiany stanu na 31.03.2021 roku	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	531	185	137	579
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 717	232	42	3 907
Aktywo /Rezerwa po kompensacie	3 186			3 328

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej Grupy, jak również nie prowadzi działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym. Spółka Makarony Polskie SA i spółka Stoczek Natura Sp z o.o. wybrały uproszczoną formę wpłacania miesięcznych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych. Na dzień 31 marca 2022 roku została utworzona rezerwa na odroczonego podatku w kwocie 479 tys. złotych jako różnica pomiędzy wpłaconymi zaliczkami wykazanymi w sprawozdaniu z całkowitych dochodów a rzeczywistym podatkiem wnikającym z wyliczonej podstawy opodatkowania.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Zmiany stanu na 31.03.2022	Stan na 01.01.2022	Stan na 03.03.2022 – objęcie kontroli spółki SAS	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	541	0	0	0	541
Odpisy aktualizujące zapasy	316	0	0	0	316
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 356	0	0	22	1 334
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 420	0	0	0	3 420

Zmiany stanu na 31.12.2021	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	535	54	48	541
Odpisy aktualizujące zapasy	210	316	210	316
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 389	63	96	1 356
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 160	260	0	3 420

Zmiany stanu na 31.03.2021	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	535	0	0	535
Odpisy aktualizujące zapasy	210	0	0	210
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 389	0	24	1 365
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 160	0	0	3 160

Grupa na bieżąco monitoruje aktywa, w przypadku utraty wartości Grupa dokonuje odpisu aktualizującego wartości aktywów. W trakcie I kwartału 2022 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług.

Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty

W okresie I kwartału i do dnia publikacji spółka Makarony Polskie SA nie wypłaciła dywidendy.

W 2021 roku Zarząd Spółki zdecydował zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby zysk netto za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku w wysokości 6 751 985,01 zł podzielić w następujący sposób:

- kwotę 775 021,30 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy, tj. wypłacić dywidendę w wysokości 0,30 zł brutto na jedną akcję,
- pozostałą część zysku w kwocie 3 976 963,71 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych niniejsza rekomendacja została przedstawiona przez Zarząd do wiadomości Radzie Nadzorczej i uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2020 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych niniejsza rekomendacja została przedstawiona przez Zarząd do wiadomości Radzie Nadzorczej i uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej.

W dniu 7 lipca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Makarony Polskie SA podjęło uchwały o zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2020 i podziale zysku netto, w tym wypłaty dywidendy w wysokości 2 775 021,30 zł, to jest 0,30 zł brutto na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 15 lipca 2021 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 30 września 2021 roku. Do dywidendy uprawnionych było 9 250 071 akcji Spółki.

W maju 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku w wysokości 5 034 360,73 zł w ten sposób, że:

- kwotę 2 775 021,30 zł proponuje się przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co oznacza wypłatę dywidendy na jedną akcję w wysokości 0,30 zł brutto,
- pozostałą część zysku w kwocie 2 259 339,43 zł proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.

Jednocześnie Zarząd postanowił zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ustalenie następujących terminów dnia dywidendy i wypłaty dywidendy:

- dzień 15 lipca 2022 roku - dzień dywidendy tj. dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2021,
- dzień 30 września 2022 roku - termin wypłaty dywidendy.

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych niniejsza rekomendacja została skierowana do zaopiniowania przez Radę Nadzorczą Spółki i uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2021 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Zarząd Makarony Polskie SA postanowił, że w kolejnych latach obrotowych również będzie starał się rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, choć każdorazowo możliwość wypłaty dywidendy uzależniana będzie od wysokości osiągniętego zysku, bieżących celów inwestycyjnych i sytuacji Spółki.

Rozliczenia pomiędzy jednostkami powiązаныmi

W I kwartale 2022 roku spółka Makarony Polskie SA nie zawierała istotnych transakcji ze spółkami zależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

W ramach Grupy Makarony Polskie poszczególne spółki zawierają pomiędzy sobą transakcje kupna i sprzedaży produktów, towarów i usług. Pomędzy spółkami funkcjonują umowy określające warunki współpracy, dostosowane do struktury organizacyjnej Grupy. Wszystkie transakcje przeprowadzane się na zasadach i warunkach rynkowych.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych- przychody ogółem		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	86	60	11 441	7 257
od/do Stoczek Sp. z o.o.	68	56	7 775	6 754
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	4	4	758	503
od/do PPH SAS Sp. z o.o.	14	0	2 908	0

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.03.2021
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	62	57	5 027	1 564
- od/do Stoczek Sp. z o.o.	58	2	3 152	1 123
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	1	55	671	441
od/do PPH SAS Sp. z o.o.	3	0	1 204	0

ROZLICZENIA POMIĘDZY JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI

Jednostki zależne	Sprzedaż pomiędzy jednostkami zależnymi- przychody ogółem		Zakupy pomiędzy jednostkami zależnymi	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Jednostka zależne ogółem	1	4	1	4
od/do Stoczek Sp. z o.o.	1	1	0	3
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	0	3	1	1
od/do PPH SAS Sp. z o.o.	0	0	0	0

Jednostki zależne	Należności pomiędzy jednostkami zależnymi		Zobowiązania pomiędzy jednostkami zależnymi	
	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.03.2020
Jednostka zależne ogółem	0	4	0	4
- od/do Stoczek Sp. o.o.	0	0	0	4
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	0	4	0	0
od/do PPH SAS Sp. z o.o.	0	0	0	0

▼ Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W I kwartale 2022 roku spółki Grupy Makarony Polskie nie emitowały oraz nie dokonały wykupu oraz spłaty dłużnych papierów wartościowych.

▼ Informacje dotyczące przeprowadzonych i planowanych emisji akcji

W trakcie I kwartału 2022 roku oraz w okresie do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

▼ Znaczące umowy i wydarzenia dla działalności Grupy

Finalizacja prowadzonej akwizycji

Na początku 2022 roku spółka Makarony Polskie SA sfinalizowała przejęcie firmy Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „SAS” Andrzej Świdorski Sp. z o.o. z siedzibą w Korpelach, powstałej na skutek przekształcenia w jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością przedsiębiorstwa wcześniej prowadzonego w formie jednoosobowej działalności gospodarczej na podstawie wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności.

W wyniku sfinalizowanej transakcji, Spółka od dnia 1 stycznia 2022 roku stała się właścicielem wszystkich 107 730 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 10 773 tys. zł, w kapitale zakładowym spółki SAS (100% kapitału zakładowego, stanowiących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników) za łączną cenę nabycia ok. 17,0 tys. zł, z tym zastrzeżeniem, że sprzedający otrzyma od Spółki dopłatę do ceny nabycia pod warunkiem, że spółka SAS za okres od dnia 2 listopada 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku osiągnie zysk netto wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku,

zweryfikowanym przez biegłego rewidenta. Dopłata do ceny nabycia wyniesie 50% zysku netto wypracowanego przez Spółkę za wskazany okres.

Na dzień objęcia kontroli spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „SAS” Andrzej Świdorski sp. z o.o. i przejścia na MSSF dokonana została wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę. W wyniku rozliczenia transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy powstała ujemna wartość firmy skorygowana o koszty nabycia udziałów w wysokości 7 054 tys. zł.

Źródłem finansowania nabycia udziałów były częściowo środki własne Makarony Polskie SA, częściowo środki finansowe pochodzące z kredytu bankowego, a częściowo także środki finansowe pozyskane z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F.

Informacje o zobowiązaniach finansowych z tytułu zawartych umów kredytowych, faktoringowych oraz leasingowych

INFORMACJA O KREDYTACH ORAZ UZYSKANYCH PORECZENIACH NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU.

DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2022	31.12.2021
- część długoterminowa	19 338	20 522
- część krótkoterminowa	14 557	15 238
Razem	33 895	35 760

Stan umów kredytowych i faktoringowych obowiązujących na dzień 31 marca 2022 roku, dla których stroną umów była spółka Makarony Polskie SA przedstawiono w poniższych tabelach:

– Kredyt w rachunku bieżącym w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	5 000 tys. zł
Okres kredytowania	18.10.2013 – 31.05.2022
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	1 242 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	– hipoteka łączna do kwoty 17 000 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości,

	<p>b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku;</p> <ul style="list-style-type: none"> – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej 5 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zastawu, – poręczenie spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.
--	--

– Kredyt inwestycyjny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	13 849 tys. zł
Okres kredytowania	18.10.2013 – 30.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	2 304 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 49 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach: 48 rat po 105 tys. zł każda i ostatnia 49 rata wyrównująca w kwocie 204 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 17 000 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – zastaw rejestrowy na środkach trwałych (linie produkcyjne w zakładzie w Rzeszowie) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – poręczenie cywilne spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

– Kredyt inwestycyjny unijny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	12 121 tys. zł
Okres kredytowania	07.02.2017 - 28.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	2 230 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 37 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach 36 rat w kwocie 50 tys. zł, 37 rata 9 061 tys. zł, otrzymane refinansowanie unijne pomniejszy ratę balonową
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 18 200 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku;

- zastaw rejestrowy na linii półprzemysłowej do prób i testów wraz z oprzyrządowaniem, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu,
- weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie projektu inwestycyjnego „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makarony Polskie SA”.

- Kredyt inwestycyjny unijny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	8 000 tys. zł
Okres kredytowania	15.09.2017 - 31.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	739 tys. zł
Harmonogram spłat*	Spłata kredytu nastąpi w 49 ratach kapitałowych, w tym 48 rat w kwocie 33 tys. zł, 49 rata w wysokości 79 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka łączna do kwoty 2 500 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; - zastaw rejestrowy na linii technologicznej nabywanej w ramach projektu dotacyjnego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, - weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie projektu inwestycyjnego „Wdrożenie wyników prac badawczo-rozwojowych w zakresie żywnością funkcjonalnej w firmie Makarony Polskie SA”.

- Kredyt obrotowy w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	3 000 tys. zł
Okres kredytowania	30.09.2019 - 30.09.2022
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	545 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 33 ratach miesięcznych począwszy od dnia 31 stycznia 2020 roku w kwocie 0,09 mln zł

Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka łączna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; - zastaw rejestrowy na środkach trwałych (linie produkcyjne w zakładzie w Rzeszowie) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, - weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.
------------------------	---

- Kredyt inwestycyjny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	4 400 tys. zł
Okres kredytowania	10.06.2021 – 30.01.2026
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	3 268 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 43 równych ratach miesięcznych, w wysokości po 102 tys. każda
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> - gwarancja de minimis w wysokości stanowiącej 80% kwoty Kredytu; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego; - weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową jako zabezpieczenie gwarancji de minimis.

W trakcie I kwartału 2022 roku Spółka Makarony Polskie SA zawarła z bankiem Santander Bank Polska SA aneks do umowy o kredyt inwestycyjny, którego celem było:

- wydłużenie okresu dostępności kredytu,
- zmiana harmonogramu spłat kredytu.

- Kredyt obrotowy w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	1 700 tys. zł
Okres kredytowania	10.06.2021 – 30.05.2023
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	1 700 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> - gwarancja de minimis w wysokości stanowiącej 80% kwoty Kredytu; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego;

- weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową jako zabezpieczenie gwarancji de minimis.

- Kredyt inwestycyjny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	12 000 tys. zł
Okres kredytowania	07.12.2021 – 31.03.2029
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	11 760 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 84 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach: 83 raty po 143 tys. zł każda i ostatnia 84 rata wyrównująca w kwocie 148 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu*	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowna łączna do kwoty 18 000 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych KW nr OL1S/00032815/5, KW nr OL1S/00039349/6, KW nr OL1S/00044965/8 w Korpelach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; - zastaw rejestrowy na 100% udziałów w spółce PPH SAS Andrzej Świdorski Sp. z o.o.; - przystąpienie do długu przez PPH SAS Andrzej Świdorski Sp. z o.o.; - weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, - oświadczenie Spółki i SAS o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego

* W trakcie I kw. 2022 roku spółki: Makarony Polskie SA i spółka zależna Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „SAS” Andrzej Świdorski Sp. z o.o., dokonały czynności ustanawiających zabezpieczenia przyszłe do umowy kredytu inwestycyjnego w Santander Bank Polska SA, tj.:

- spółka SAS zawarła z bankiem umowę bezwarunkowego przystąpienia do długu spółki Makarony Polskie SA wynikającego z umowy kredytu inwestycyjnego i złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt.5 k.p.c. do kwoty 18,0 mln zł, a także zawarła umowę hipoteki umownej łącznej do kwoty 18,0 mln zł na nieruchomości spółki SAS położonej w Korpelach wraz z umową cesji wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków i budowli na ww. nieruchomości,
- spółka Makarony Polskie SA, jako jedyny wspólnik spółki SAS, zawarła z bankiem umowę zastawu rejestrowego do kwoty 18,0 mln zł na 107 730 udziałach w spółce SAS, o wartości nominalnej 10,773 mln zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników udziałach tej spółki.

- Kredyt w rachunku bieżącym w BNP Paribas Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	7 000 tys. zł
Okres kredytowania	19.11.2021 - 31.10.2023
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank

Saldo kredytu	3 740 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka umowna do kwoty 10 500 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr CZ1C/00111425/8 w Częstochowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

- Umowa faktoringu (pełny) w Santander Factoring Sp. z o.o.

Warunki umowy	31 marca 2022 roku
Wartość umowna	7 500 tys. zł
Okres obowiązywania	Umowa zawarta na czas nieokreślony
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo faktoringu	5 233 tys. zł
Zabezpieczenie umowy	<ul style="list-style-type: none"> – nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunku, – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W I kwartale 2022 roku Spółka Makarony Polskie SA zawarła z Santander Factoring Sp. z o.o. aneks do umowy faktoringowej, który podwyższa limit faktoranta z 5,5 mln zł na 7,5 mln zł, wydłuża okres obowiązywania limitu faktoranta z 31 marca 2022 roku na 31 marca 2023 roku, oraz dostosowuje wysokość marży do aktualnie panujących warunków rynkowych.

Stan umów kredytowych obowiązujących na dzień 31 marca 2022 roku, dla których stroną umów była spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. przedstawiono w poniższych tabelach:

- Kredyt otwarty w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	3 000 tys. zł
Okres kredytowania*	16.11.2017 – 16.11.2022
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	3 000 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka umowna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku,

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń (zlokalizowane w zakładzie w Stoczku Łukowskim) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu,
- poręczenie spółki Makarony Polskie SA,
- oświadczenie spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 4,5 mln zł).

– Kredyt inwestycyjny w Banku Gospodarstwa Krajowego*

Warunki kredytowania	31 marca 2022 roku
Wartość umowna kredytu	4 812 tys. zł
Okres kredytowania	08.07.2019 – 08.05.2025
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	3 357 tys. zł
Harmonogram spłat	w 54 ratach miesięcznych w kwocie po 89 tys. każda
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka umowna do kwoty 7 218 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku, – zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń (zlokalizowane w zakładzie w Stoczku Łukowskim) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową, – poręczenie spółki Makarony Polskie SA, – oświadczenie spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 9,6 mln zł).

* Kredyty zaciągnięte przez Stoczek Natura Sp. z o.o. w Banku Gospodarstwa Krajowego w lipcu 2019 roku przeznaczone zostały na sfinansowanie inwestycji związanej z projektem pod nazwą „Wzrost konkurencyjności Stoczek Natura Sp. o.o. wdrożenia innowacyjnych rozwiązań poprzez modernizację linii do produkcji dań gotowych w słoikach i puszkach oraz wprowadzenie do oferty firmy nowych, innowacyjnych produktów na tackach. W ramach projektu Stoczek Natura Sp. z o.o. zrealizowała zakup środków trwałych i modernizację pomieszczeń produkcyjnych.

INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH Z TYTUŁU LEASINGU NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU.

– Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 31.03.2022	na dzień 31.12.2021
w okresie do 1 roku	322	681
w okresie od 1 roku do 5 lat	1 032	895
Razem	1 354	1 576

Spółki Grupy na dzień 31 marca 2022 roku posiadają środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu. Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, samochodów oraz innych środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 2 048 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 2 588 tys. zł.

– Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego: MSSF-16

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 31.03.2022	na dzień 31.12.2021
w okresie do 1 roku – najem	749	706
w okresie do 1 roku – PWUG	4	4
w okresie od 1 roku do 5 lat – najem	1 374	1 486
w okresie powyżej od roku – PWUG	1 191	1 187
Razem	3 318	3 383

Spółka Makarony Polskie SA na dzień 1 stycznia 2019 roku wprowadziła do aktywów trwałych wartości z tytułu ujawnień w wyniku zastosowania MSSF -16, środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu.

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 3 772 tys. zł, w tym z tytułu najmu pomieszczeń kwota 2 616 tys. zł oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu kwota 1 156 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość bilansowa środków trwałych wynosiła 3 291 tys. zł, w tym z tytułu najmu pomieszczeń kwota 2 140 tys. zł oraz prawa wieczystego użytkowania kwota 1 151 tys. zł.

– Zobowiązanie finansowe – Subwencja PFR

	na dzień 31.03.2022	na dzień 31.12.2021
w okresie do 1 roku	1 257	744
w okresie od 1 roku do 5 lat	621	465
Razem	1 878	1 209

 **Informacje o udzielonych pożyczkach**

Na dzień 31 marca 2022 roku spółka Makarony Polskie SA udzielała spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o. pożyczki krótkoterminowej w wysokości 2,0 mln zł, z terminem spłaty przypadającym na dzień 31 grudnia 2022 roku (spłata jednorazowo do daty wymagalności zobowiązania). Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o warunki rynkowe.

Spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., MP Trade Sp. z o.o. i PPH "SAS" Andrzej Świdorski Sp. z o.o. nie udzielały pożyczek w trakcie I kwartału 2022 roku.

Informacje o udzielonych i otrzymanych gwarancjach

W trakcie I kwartału 2022 roku spółki Grupy nie udzielały gwarancji, a z gwarancji otrzymanych korzystały spółki Makarony Polskie SA oraz Stoczek Natura Sp. z o.o.

Zestawienie gwarancji obowiązujących w spółce Makarony Polskie SA na dzień 31 marca 2022 roku obrazuje poniższa tabela:

Gwarant	Kwota gwarancji w tys. zł	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
Santander Bank Polska SA	1 011	do 31.12.2022	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy sprzedaży i przechowania makaronu w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 1 517 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Santander Bank Polska SA	157	do 31.01.2024	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy utrzymania makaronu w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Zestawienie gwarancji obowiązujących w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2022 roku obrazuje poniższa tabela:

Gwarant	Kwota gwarancji w tys. zł	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
Bank Gospodarstwa Krajowego	1 549	do 29.11.2022	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania dań gotowych w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 2 323 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku; – poręczenie spółki Makarony Polskie SA
Bank Gospodarstwa Krajowego	335	do 16.01.2026	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania dań gotowych w ramach kontraktu z Rządową	<ul style="list-style-type: none"> – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku;

			Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – poręczenie spółki Makarony Polskie SA; – oświadczenie spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego
--	--	--	-------------------------------	---

Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach

Spółka Makarony Polskie SA udzielała poręczeń spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o., a ich stan na dzień 31 marca 2022 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 31.03.2022
Poręczenie kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 3,0 mln zł	Bank BGK	4 500	16.05.2023	3 000
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 4,8 mln zł	Bank BGK	4 812	08.11.2025	3 357
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 1,5 mln zł	Bank BGK	1 549	29.05.2023	-
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 0,3 mln zł	Bank BGK	335	16.07.2026	-

W trakcie I kwartału 2022 roku Spółka Makarony Polskie SA poręczała gwarancję bankową w wys. 0,5 mln zł Spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. – w związku ze zwrotem oryginału dokumentu gwarancji, poręczenie wygasło.

Spółka Makarony Polskie SA otrzymała wynagrodzenie za udzielenie poręczeń.

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. udzielała poręczeń spółce dominującej Makarony Polskie SA, a ich stan na dzień 31 marca 2022 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 31.03.2022
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym w wys. 5,0 mln zł	Santander Bank Polska SA	15 366	30.12.2026	1 242
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 13,8 mln zł	Santander Bank Polska SA			2 304

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie za udzielenie poręczeń.

Spółki MP Trade Sp. z o.o. oraz PPH "SAS" Andrzej Świdorski Sp. z o.o. w trakcie I kwartału 2022 roku nie udzielały poręczeń.

▼ Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe (w tys. zł)	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
1. Aktywa warunkowe	3 052	3 245
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	3 052	3 245
- zabezpieczenia na majątku	0	0
- weksli	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	153 183	158 845
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
- zabezpieczeń na majątku	98 869	98 869
- zobowiązań wekslowych	54 314	59 976
Pozycje pozabilansowe razem	- 150 131	-155 600

Wartości otrzymanych gwarancji, zabezpieczeń, zobowiązań wekslowych, hipotek i innych zobowiązań pozabilansowych w powyższej tabeli zostały zaprezentowane w maksymalnych wartościach. W zestawieniu nieujęte są poręczenia pomiędzy podmiotami wewnątrz Grupy ze względu na brak wpływów na saldo pozycji pozabilansowych.

▼ Istotne postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące istotnych zobowiązań i wierzytelności firmy Makarony Polskie SA lub jednostki zależnej.

▼ Pozostałe znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie I kwartału 2022 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia lub transakcje wymagające ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

Warunkowa rejestracja akcji serii F w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

W dniu 23 maja 2022 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA wydał oświadczenie o warunkowej rejestracji w depozycie papierów wartościowych, pod kodem ISIN PLMKRNP00015, 1 790 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F („Akcje”) emitowanych przez Spółkę.

Warunkiem rejestracji akcji serii F jest ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone ww. kodem ISIN. Rejestracja nastąpi w terminie 3 dni od otrzymania przez KDPW decyzji o wprowadzeniu Akcji do obrotu na ww. rynku regulowanym, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia Akcji do obrotu na tym rynku regulowanym. Informacja o zarejestrowaniu Akcji zostanie przekazana w formie komunikatu operacyjnego KDPW.

Dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii F do obrotu giełdowego

W dniu 26 maja 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA podjął Uchwałę nr 479/2022 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 1 790 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki.

Zarząd GPW postanowił wprowadzić Akcje do obrotu na rynku podstawowym z dniem 31 maja 2022 roku, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA w dniu 31 maja 2022 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLMKRNP00015”.

Rejestracja akcji serii F w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

W dniu 27 maja 2022 roku ukazał się komunikat Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA o rejestracji w KDPW 1 790 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki z dniem 31 maja 2022 roku pod kodem ISIN „PLMKRNP00015”.

Tym samym spełniony został warunek wprowadzenia Akcji z dniem 31 maja 2022 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Po dacie bilansowej nie wystąpiły inne niż opisane powyżej zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na działalność Grupy Makarony Polskie.

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
spółki Makarony Polskie SA
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku**

Wybrane dane finansowe - Makarony Polskie SA

Wybrane dane finansowe	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku	31 marca 2022 roku (w tys. EURO)	31 marca 2021 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	51 752	40 972	11 136	8 961
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	2 798	2 325	602	509
Zysk (strata) brutto	2 474	2 246	532	491
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 962	1 811	422	396
EBIT	2 798	2 325	602	509
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	4 324	3 871	930	847
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 968	1 703	1 499	372
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 14 498	- 278	- 3 120	- 61
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 017	- 1 246	- 649	- 272
Przepływy pieniężne netto, razem	- 10 547	179	- 2 270	39
Aktywa razem ***	194 821	182 617	41 874	39 705
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ***	95 959	85 717	20 625	18 637
Zobowiązania długoterminowe ***	40 527	41 997	8 711	9 131
Zobowiązania krótkoterminowe ***	55 432	43 720	11 914	9 506
Kapitał własny ***	98 862	96 900	21 249	21 068
Kapitał podstawowy ***	33 120	27 750	7 119	6 033
Liczba akcji (w sztukach)	11 040 071	11 040 071	11 040 071	11 040 071
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w okresie danego roku obrotowego	11 040 071	9 348 098	11 040 071	9 348 098
Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,18	0,20	0,04	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	8 95	8,78	1,92	1,91

* Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą = wynik netto/średnia ważona liczba akcji w okresie

** Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą = kapitały własne/liczba akcji na dany moment bilansowy

*** Porównywalne dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Makarony Polskie SA

ZA OKRES	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży	51 752	40 972
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	42 106	31 891
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 646	9 081
Koszt własny	42 428	33 250
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	34 127	25 043
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 301	8 207
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 324	7 722
Koszty sprzedaży	5 336	4 716
Koszty ogólnego zarządu	1 136	978
Pozostałe przychody	348	323
Pozostałe koszty	402	26
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	2 798	2 325
Przychody finansowe	25	34
Koszty finansowe	349	113
Zysk brutto	2 474	2 246
Podatek dochodowy	512	435
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej, w tym przypadający na:	1 962	1 811
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 962	1 811
Udziały niekontrolujące	0	0
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,18	0,20
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,18	0,20
Inne całkowite dochody/straty netto	0	0
Całkowite dochody netto ogółem, w tym przypadający na:	1 962	1 811
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 962	1 811
Udziały niekontrolujące		

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Makarony Polskie SA

AKTYWA	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
AKTYWA TRWAŁE	135 261	118 828	115 701
Rzeczowe aktywa trwałe	78 334	79 465	77 260
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania- MSSF -16	3 771	3 291	2 352
Nieruchomości inwestycyjne	603	603	603
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	5 309	5 325	5 374
Długoterminowe aktywa finansowe w tym:	47 190	30 080	30 080
Udziały	47 190	30 080	30 080
Udzielone pożyczki	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa-długoterminowe	54	64	32
AKTYWA OBROTOWE	59 560	63 789	41 231
Zapasy	14 155	13 408	13 173
Należności krótkoterminowe	27 102	21 446	25 237
Należności z tytułu podatku dochodowego	508	554	0
Udzielone pożyczki	2 005	2 003	2 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 449	26 121	557
Pozostałe aktywa-krótkoterminowe	341	257	261
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	194 821	182 617	156 932

PASYWA	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
KAPITAŁ WŁASNY	98 862	96 900	83 616
Kapitał podstawowy	33 120	27 750	27 750
Kapitał zapasowy	46 746	39 228	35 303
Kapitał rezerwowy	12 000	24 888	12 000
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	6 996	5 034	8 563

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	40 527	41 997	31 160
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 047	3 065	2 986
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17 110	18 027	7 113
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	123	215	920
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	345	345	336
Przychody przyszłych okresów- długoterminowe	16 459	16 777	16 661
Długoterminowe zobowiązania finansowe- leasing	3 443	3 568	3 144
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	55 432	43 720	42 156
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 417	11 432	11 451
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	368	368	552
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe- leasing	1 053	1 391	1 616
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	1 030
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	40 401	28 365	24 908
Przychody przyszłych okresów- krótkoterminowe	1 302	1 302	1 148
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	932	862	1 065
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	959	0	386
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	95 959	85 717	73 316
SUMA PASYWÓW	194 821	182 617	156 932

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Makarony Polskie SA

ZA OKRES	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 474	2 246
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 526	1 546
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	125	- 4
Koszty i przychody z tytułu odsetek	312	98
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 3	- 15
Zmiana stanu rezerw	1 030	270
Zmiana stanu zapasów	- 748	1 873
Zmiana stanu należności	- 4 696	- 3 947
Zmiana stanu zobowiązań pozostałych aktywów i pasywów	7 432	- 1
Inne korekty	0	0
Razem korekty	4 978	- 180
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 484	- 363
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	6 968	1 703
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	21	451
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 2 169	- 741
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	- 12 363	0
Wpływy z tytułu odsetek	13	12
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 14 498	- 278

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	172	488
Spłata kredytów i pożyczek	- 2 103	- 1 210
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 667	- 417
Zapłacone odsetki	- 327	- 107
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom	0	0
Płatność pozostałych zobowiązań finansowych	- 92	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	- 3 017	-1 246
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-10 547	179
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	26 121	374
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	- 125	4
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	15 449	557

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Makarony Polskie SA

Za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	27 750	39 228	24 888	5 034	96 900
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii F- rejestracja kapitału	5 370	7 518	- 12 888	0	0
Podział zysku –wypłata dywidenda	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0
Wynik netto po I kw. 2022 roku	0	0	0	1 962	1 962
Stan na 31 marca 2022 roku	33 120	46 746	12 000	6 996	98 862

Za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	27 750	35 303	12 000	6 752	81 805
Podział zysku/pokrycie straty	0	3 977	0	-3 977	0
Podział zysku –wypłata dywidenda	0	0	0	-2 775	- 2 775
Koszty emisji akcji		- 52			
Utworzenie kapitału rezerwowego – akcje własne	0	0	0	0	0
Emisja akcji			12 888		12 888
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0
Wynik netto w 2021 roku	0	0	0	5 034	5 034
Stan na 31 grudnia 2021 roku	27 750	39 228	24 888	5 034	96 900

Za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	27 750	35 303	12 000	6 752	81 805
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	0	0	0
Podział zysku –wypłata dywidenda	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0

Wynik netto po I kw. 2021 roku	0	0	0	1 811	1 811
Stan na 31 marca 2021 roku	27 750	35 303	12 000	8 563	83 616

.....
Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu

Rzeszów, dnia 27 maja 2022 roku

Informacje o firmie



Makarony Polskie SA

z siedzibą w Rzeszowie
ul. Podkarpacka 15A; 35-082 Rzeszów
www.makarony.pl

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 lipca 2004 roku pod nr 0000212001.

Kapitał akcyjny: 33 120 213 zł (opłacony w całości)

tel. 17 875 30 10; faks 17 875 30 20

Zapraszamy do kontaktu pod adresem e-mail:

relacje@makarony.pl

*Źródłem danych w niniejszym sprawozdaniu, o ile nie wskazano inaczej,
jest Grupa Makarony Polskie*