

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Makarony Polskie
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku**



Rzeszów, 26 listopada 2020 roku

Spis treści

Informacje ogólne	4
Struktura organizacyjna Grupy Makarony Polskie	4
Zmiany w organizacji Grupy Makarony Polskie w okresie III kwartału 2020 roku	5
Dane organizacyjne	5
Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2020 roku w Grupie Makarony Polskie.....	6
Skład Zarządu jednostki dominującej	7
Akcje w posiadaniu Członków Zarządu	7
Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	7
Akcje w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej.....	8
Walne Zgromadzenie jednostki dominującej	9
Skład Zarządu jednostek zależnych	11
Publikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	11

Skrócone sprawozdanie skonsolidowane

Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego..	12
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania.....	12
Podstawa wyceny	12
Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	12
Zastosowanie zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania	13
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	13
Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego	13
Niepewność szacunków	13
Kontynuacja działalności	14
Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub rachunek przepływów pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	14
Stanowisko Zarządu odnośnie publikacji prognoz wyników Grupy	15
Czynniki i ryzyka mające znaczący wpływ na wyniki finansowe w III kwartale 2020 roku i w kolejnych okresach.....	16

Wybrane dane finansowe – Grupa Makarony Polskie	27
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	32
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	34
Dodatkowe noty objaśniające	35
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wg segmentów działalności	35
Segmenty operacyjne	35
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów – struktura geograficzna	37
Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	37
Kapitał podstawowy	38
Informacje o zmianach porównawczych do skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych.....	38
Informacje o zmianach wielkości szacunkowych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	39
Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty.....	41
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych ...	42
Informacje dotyczące przeprowadzonych i planowanych emisji akcji	42
Znaczące umowy i wydarzenia dla działalności	43
Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytowych, faktoringowych i zobowiązaniach finansowych	43
Poręczenia i gwarancje.....	49
Pozycje pozabilansowe	52
Istotne postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	53
Pozostałe znaczące zdarzenia i transakcje.....	53
Istotne wydarzenia po dacie bilansowej	53

Skrócone sprawozdanie jednostkowe

Wybrane dane finansowe - Makarony Polskie SA.....	55
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Makarony Polskie SA	56
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Makarony Polskie SA	58
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Makarony Polskie SA	60
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Makarony Polskie SA	62
Informacje o firmie.....	64

Informacje ogólne

Struktura organizacyjna Grupy Makarony Polskie

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

- Makarony Polskie SA („Spółka”, „spółka dominująca”)
- Stoczek Natura Sp. z o.o.
- MP Trade Sp. z o.o.



Makarony Polskie SA jest producentem szerokiej gamy makaronów, wytwarzanych w technologii tłoczonyj 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: ciecierzycy, 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, farsze piekarnicze), przetworów owocowych (dżemy, syropy, powidła, nadzienia cukiernicze) oferowanych pod markami Stoczek, Tencynek, Męska Rzecz, DeliSusz, 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

W ramach Grupy poszczególne spółki zawierają pomiędzy sobą transakcje kupna i sprzedaży produktów, towarów i usług.

Wszystkie transakcje przeprowadzane się na zasadach i warunkach rynkowych.

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.

Zmiany w organizacji Grupy Makarony Polskie w okresie III kwartału 2020 roku

W III kwartale 2020 roku w Grupie Makarony Polskie nie zaszły zmiany, które istotnie wpływałyby na strukturę lub organizację Grupy.

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,

Grupa Makarony
Polskie składa się
z trzech spółek: dwóch
produkcyjnych i jednej
handlowej.

Kapitał zakładowy: 27 750 213 zł (wpłacony w całości),

Regon: 691674708,

NIP: 813-32-78-856,

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: 825-17-27-212,

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: 825-21-76-004,

www.mp-trade.pl

100% zakładowym spółek Stoczek Natura udziałów w kapitale Sp. z o.o. i MP Trade Sp. z o.o. jest własnością firmy Makarony Polskie SA. Na dzień 30 września 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniach Wspólników tych spółek, będący w posiadaniu spółki dominującej, jest równy udziałowi w kapitale każdej z jednostek zależnych.

Czas trwania wszystkich spółek Grupy Makarony Polskie jest nieoznaczony.

▼ Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2020 roku w Grupie Makarony Polskie

Grupa Makarony Polskie zgodnie z przyjętą polityką konsekwentnie utrzymuje łączne zatrudnienie na poziomie niezbędnego minimum dbając jednocześnie o elastyczność zatrudnienia w Zakładach Produkcyjnych i jego skorelowanie ze zmianami wielkości produkcji.

Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2020 roku w Grupie Makarony Polskie przedstawiał się następująco:

- Makarony Polskie SA – 164 pracowników,
- Stoczek Natura Sp. z o.o. – 45 pracowników,
- MP Trade Sp. z o.o. – 0 pracowników

Skład Zarządu jednostki dominującej

W dniu 30 września 2020 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	III Kw. 2020		I P 2020	
	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 (dawniej: Agro-Technika SA) i Polskie Smaki Sp. z o.o., które również posiadają akcje Spółki; łączny stan posiadania na dzień publikacji raportu to 2 311 594 akcje o wartości 6 934 782 zł.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie III kwartału 2020 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez Prezesa Zarządu.

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 24 września 2020 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Samer Abdelfatah Mohamed El Waziri – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,

- Michał Słomkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 24 września 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą IX kadencji. Liczba Członków Rady Nadzorczej IX kadencji ustalona została na 6 osób.

W skład Rady Nadzorczej IX kadencji powołano następujące osoby:

- Roman Sobiecki
- Michał Słomkowski
- Wiesław Wasilewski
- Marek Rocki
- Janusz Pierun
- Ahmed Khalil.

KOMITET AUDYTU

Od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu działa w składzie:

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Komitetu Audytu (członek niezależny),
- Michał Słomkowski – Członek Komitetu Audytu (członek niezależny),
- Wiesław Wasilewski – Członek Komitetu Audytu (członek niezależny).

Zgodnie z wymogami prawa członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Akcje w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej

Liczba i wartość nominalna akcji Spółki będąca w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

Członek Rady Nadzorczej	III Kw. 2020		I P 2020	
	liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna
Marek Rocki	0	0	0	0
Michał Słomkowski	0	0	0	0
Roman Sobiecki	0	0	0	0
Samer El Waziri	0	0	0	0
Wiesław Wasilewski	5 000	15 000	5 000	15 000

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie III kwartału 2020 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej.

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

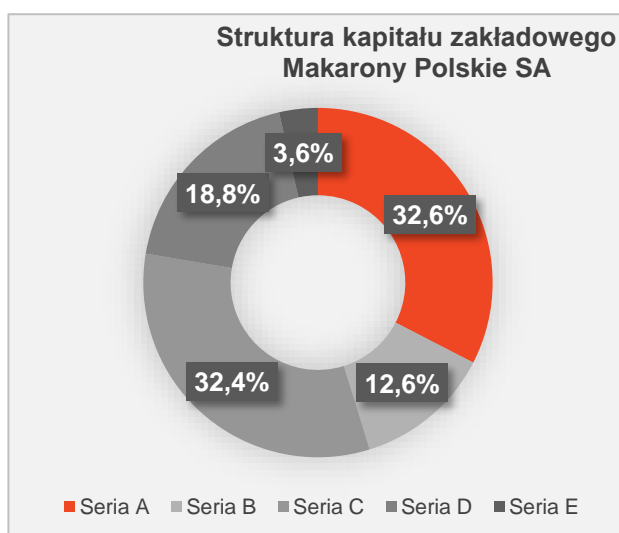
Walne Zgromadzenie jednostki dominującej

Kapitał zakładowy Makarony Polskie SA:

- 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.



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%
Grupa Praska Giełda Spożywcza SA, w tym:	2 311 594	24,99%	2 311 594	24,99%
<i>Praska Giełda Spożywcza SA (dawniej: Agro-Technika SA)</i>	2 050 000	22.16%	2 050 000	22.16%
<i>Zenon Daniłowski</i>	140 000	1.51%	140 000	1.51%
<i>Polskie Smaki Sp. z o.o.</i>	121 594	1.31%	121 594	1.31%
Raya Holding for Technology & Communications S.A.E. w tym:	1 793 406	19.39%	1 793 406	19.39%
<i>Madova Sp. z o.o.</i>	1 793 406	19.39%	1 793 406	19.39%
Elżbieta i Grzegorz Słomkowscy, w tym:	1 183 040	12.79%	1 183 040	12.79%
<i>Z.P.H. „ELPAST” Elżbieta i Grzegorz Słomkowscy s.c.</i>	1 169 750	12.65%	1 169 750	12.65%
<i>Grzegorz Słomkowski</i>	13 290	0.14%	13 290	0.14%
Agroma Ltd	950 000	10.27%	950 000	10.27%
Pozostali Akcjonariusze	3 012 031	32,56%	3 012 031	32,56%
RAZEM	9 250 071	100.00%	9 250 071	100.00%

Zmiany w akcjonariacie w trakcie III kwartału 2020 roku

Spółka nie posiada innych informacji, które wskazywałyby na zmiany w liczbie akcji, posiadanych przez znaczących akcjonariuszy (posiadających pakiety akcji powyżej 5%) w trakcie III kwartału 2020 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

Na dzień 30 września 2020 roku i dzień publikacji niniejszego sprawozdania zarządy spółek zależnych funkcjonowały w składzie:

- Stoczek Natura Sp. z o.o. – Adam Ławnik – Prezes Zarządu,
- MP Trade Sp. z o.o. – Zenon Daniłowski – Prezes Zarządu.

Funkcję Prokurentów w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o. pełnią:

- Alicja Hinz – od dnia 05 października 2001 roku,
- Jerzy Krzyżowski – od dnia 17 stycznia 2020 roku.

Udzielone prokury mają charakter łączny – prokurent może reprezentować Spółkę tylko współdziałając łącznie z innym prokurentem lub członkiem Zarządu.

W okresie III kwartału 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie zarządów spółek zależnych.

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 26 listopada 2020 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 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. 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) opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. 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 2019 roku.

▼ Podstawa wyceny

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny do wartości godziwej niektórych aktywów tj. składników majątku zakupionych w ramach transakcji zakupu Abak Sp. z o.o., marki Tenczynek, Deli-Susz, SoFood, oraz gruntów 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 2019 roku (opublikowanego w dniu 08 kwietnia 2020 roku).

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym spółek Grupy jest rok kalendarzowy.

Jednostka dominująca - Makarony Polskie SA oraz jednostki zależne 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 III kwartale 2020 roku nie wystąpiły zmiany w zasadach wyceny stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

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:

- 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.

- Przyjęta krańcowa stopa pożyczkowa oraz okres najmu dla umów o nieokreślonym terminie obowiązywania w związku z implementacją MSSF 16.

Grupa nie widzi obecnie istotnego ryzyka utraty wartości aktywów, w tym w szczególności aktywów podlegających testom na utratę wartości. Grupa dokonuje na dzień 31 grudnia coroczne testy na utratę wartości niematerialnej o nieokreślonym okresie użytkowania. Stosowne testy, zgodnie z obowiązującymi zasadami, zostały wykonane według stanu na koniec 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień bilansowy dokonano analizy przesłanek utraty wartości aktywów. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej na dzień bilansowy, tj. 30.09.2020 nie wystąpiły przesłanki świadczące o potencjalnej utracie wartości marki Abak i Tencynek oraz wartość firmy Stoczek Natura Sp. z o.o. Założenia dotyczące przyszłości oraz przyjęte szacunki są spójne z założeniami i szacunkami przyjętymi przez Grupę w sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

▼ Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółek Grupy, w dającej się przewidzieć przyszłości i w niezmnieszonej istotnie zakresie. Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w okresie III kwartału 2020 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 pandemii COVID-19 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. Powyższe kwestie miały wpływ na obniżenie rentowności na poziomie zysku

brutto ze sprzedaży z 22,9% w I-III kw. 2019 roku do 19,9% w I-III kw. 2020 roku.

- W związku ze spadkiem przychodów II kwartale 2020 roku vs I kwartał 2019 roku (o 14,0 mln zł) spółki Grupy zdecydowały o skorzystaniu z pomocy publicznej w ramach tarczy antykryzysowej mając na celu utrzymanie poziomu zatrudnienia w kolejnych okresach. Na dzień bilansowy otrzymane wsparcie to: subwencja z Państwowego Funduszu Rozwoju w kwocie 1,5 mln zł i dotacja na kapitał obrotowy z PAPR w kwocie 0,4 mln zł otrzymane przez spółkę Makarony Polskie SA oraz umorzenie należności z tytułu składek do ZUS w kwocie 0,15 mln zł i subwencja z Państwowego Funduszu Rozwoju w kwocie 1,5 mln zł w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o.

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 osiąganym wyników. W ocenie Zarządu obecna sytuacja finansowa Spółki i Grupy nie zagraża kontynuacji działalności Grupy w kolejnych okresach.

Stanowisko Zarządu odnośnie publikacji prognoz wyników Grupy

Grupa Makarony Polskie nie publikowała prognoz finansowych na 2020 rok.

▼ Czynniki i ryzyka mające znaczący wpływ na wyniki finansowe w III kwartale 2020 roku i w kolejnych okresach

Grupa Makarony Polskie po III kwartale 2020 roku wygenerowała zysk netto w wysokości 5,20 mln zł. W Grupie wprowadzono zmiany mające na celu zwiększenie efektywności produkcji i zmniejszenie kosztów stałych.

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 okresach.

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

- rozwój działalności R&D w obszarze innowacyjnych produktów: żywności funkcjonalnej, prozdrowotnej w spółce Makarony Polskie SA powołano zespół interdyscyplinarny, który przy współpracy z instytucjami naukowymi pracuje nad opracowaniem innowacyjnych technologii wytwarzania nowych produktów niskoprzetworzonych i prozdrowotnych, łatwych w przyrządzeniu,
- zakończono inwestycję związaną z dostosowaniem instalacji elektrycznej, chłodniczej oraz ciepła technologicznego dostosowując parametry łączy do przyszłych zwiększonych mocy wytwórczych zakładu produkcyjnego w Rzeszowie,
- w zakładzie produkcyjnym w Częstochowie w 2020 roku przeprowadzono inwestycję w poprawę warunków w obszarze intensywnej pracy ludzi poprzez wysokowydajnego systemu wentylacji przemysłowej,
- w zakładzie produkcyjnym w Częstochowie prowadzono prace nad budową tunelu suszarniczego do przelotowego suszenia makronu, który pozwoli na zwiększenie elastyczności produkcji i zmniejszenie energochłonności procesu suszenia, wykonano również prace planistyczne pod budowę magazynu wysokiego składowania produktów gotowych oraz opakowań,
- w zakładzie produkcyjnym w Rzeszowie zakończono inwestycję w linię półprzemysłową do prób technologicznych, która w istotny sposób przyspieszy proces opracowywania i wdrażania innowacji produktowych, zakończono prace związane z adaptacją pomieszczeń na Centrum Badawczo-Rozwojowe oraz zakupem sprzętów laboratoryjnych, zainstalowano dodatkowe silosy na makaron będące buforem pomiędzy produkcją, a pakowaniem co wpłynie na zwiększenie efektywności produkcji, zwiększono moce pakowania dla krótkich form makaronu w związku zakupem linii do pakowania w opakowania typu cegła; w IV kw. zamykana jest inwestycja w automatyczny system miksowania różnych indeksów w jednym opakowaniu zbiorczym,

- spółka Stoczek Natura przeprowadza modernizację pomieszczeń produkcyjnych w związku z realizowanymi zakupami nowych maszyn i urządzeń.

Pozyskanie środków z Unii Europejskiej na realizację działań i inwestycji planowanych przez Grupę

- projekt pod nazwą „Wdrożenie wyników prac badawczo-rozwojowych w zakresie żywności funkcjonalnej w firmie Makarony Polskie SA”, realizowany w ramach Działania 1.4 Wsparcie MSP, Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego 2014-2020, realizowany przez spółkę w okresie od marca 2017 roku do kwietnia 2019 roku umożliwił Spółce wdrożenie wyników prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przy współpracy z jednostką naukową, polegających na opracowaniu innowacyjnych receptur produktów przy wykorzystaniu surowców nie stosowanych standardowo w branży makaronowej. Głównym celem projektu jest ekspansja spółki Makarony Polskie SA na rynku żywności funkcjonalnej. Spółka zakończyła projekt inwestycyjny objęty wsparciem w miesiącu kwietniu 2019 roku. Spółka wypełniając wszystkie zobowiązania wynikające z umowy o dofinansowanie w pełni rozliczyła projekt (w tym otrzymała końcowe refinansowanie poniesionych wydatków) co nastąpiło w miesiącu lipcu 2019 roku,
- projekt pod nazwą „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy Spółce Makarony Polskie SA”, realizowany w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, zakłada utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makarony Polskie SA. W Centrum B&R prowadzone będą prace nad innowacyjnymi produktami o cechach prozdrowotnych, które docelowo wzbogacą ofertę produktową Spółki, a także nad zagadnieniami istotnymi dla całej branży makaronowej. W ramach projektu Spółka dokonuje zakupu środków trwałych i robót budowlanych. Na potrzeby Centrum B&R, zakupiona została m.in. nowoczesna linia do testów produkcyjnych, której parametry pozwolą odzwierciedlić warunki panujące podczas procesu produkcji przemysłowej (linia ta będzie aktywem o znaczącej wartości).
- projekt spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. pod nazwą „Wzrost konkurencyjności Stoczek Natura Sp. z o.o.”, realizowany w ramach działania 3.7 RPO WL 2014-2020, zakłada podniesienie konkurencyjności i innowacyjności firmy na rynku krajowym i międzynarodowym poprzez wdrożenie wyników posiadanych prac B+R oraz wprowadzenie do produkcji innowacji w postaci technologii wyrobu mięsnego dania gotowego. Przedmiotem projektu jest wdrożenie innowacyjnych rozwiązań poprzez modernizację linii do produkcji dań gotowych w słoikach i puszkach. Realizacja projektu pozytywnie wpłynie na podniesienie jakości i innowacyjności oferowanych produktów, ich powtarzalności oraz zwiększenie wydajności produkcyjnej. Dodatkowo w wyniku realizacji projektu firma będzie miała możliwość wprowadzenia do oferty handlowej

nowych produktów o wartościach prozdrowotnych, kierowanych do nowej grupy konsumentów. Spółka zakończyła projekt inwestycyjny objęty wsparciem w miesiącu lutym 2020 roku i złożyła wniosek o końcowe o rozliczenie projektu do instytucji przyznającej wsparcie;

- projekt spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. pod nazwą „Wprowadzenie innowacji produktowej w celu podniesienia konkurencyjności Stoczek Natura Sp. z o.o.”, realizowany w ramach Programu Operacyjnego Polska Wschodnia na lata 2014-2020 z Działania 1.4 Wzór na konkurencję, zakłada rozwój firmy, wzrost jej konkurencyjności i innowacyjności, poprzez zwiększenie potencjału spółki w zakresie umiejętnego zarządzania wzornictwem oraz wzrost wykorzystania wzornictwa w działalności. Planowanym efektem projektu jest wprowadzenie do oferty firmy nowych, innowacyjnych produktów na tackach, wdrożenie innowacji produktowej, procesowej i marketingowej, zakup nowoczesnej linii technologicznej do produkcji dań gotowych na tackach, rozszerzenie grupy klientów, wzrost przychodów z tytułu sprzedaży, automatyzacja procesów produkcyjnych, wzrost świadomości zarządzania wzornictwem w strukturach organizacji, spójna komunikacja firmy w zakresie identyfikacji wizualnej dla firmy oraz dywersyfikacja produkcji zakładu poprzez wprowadzenie produktów uprzednio nie produkowanych. Spółka zakończyła projekt inwestycyjny objęty wsparciem w miesiącu sierpniu 2019 roku. Spółka wypełniając wszystkie zobowiązania wynikające z umowy o dofinansowanie w pełni rozliczyła projekt (w tym otrzymała końcowe refinansowanie poniesionych wydatków) co nastąpiło w miesiącu styczniu 2020 roku. Od I kw. 2020 roku w ofercie firmy znajduje się 9 indeksów z kategorii dań gotowych na tackach. Są to produkty gotowe do spożycia, można odgrzać je w mikrofalówce lub w sposób tradycyjny. Spotkały się z pozytywnym przyjęciem klientów. Ta nowa, dynamicznie rozwijająca się kategoria, jaką są dania gotowe na tackach, otwiera przed firmą nowe możliwości rozwoju sprzedaży, w szczególności na rynkach eksportowych.

Rozwój działalności w segmencie private label

- wzbogacenie oferty kierowanej do nowych i obecnych klientów o produkty prozdrowotne, wysokobiałkowe, z mąk strączkowych oraz produkty premium, w tym makarony z dodatkiem jaj przepiórczych;
- wzbogacenie oferty kierowanej do nowych i obecnych klientów o dania gotowe, mięsiwa, konserwy mięsne i zupy;
- działalność zmierzająca do poprawy rentowności kanału sprzedaży.

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, nowe zdefiniowanie brandów Stoczek Natura, Sorenti, Tenczynek i Novelle, a także wprowadzenie nowego brandu SoFood, pod którym oferowane są dania gotowe na tackach – Grupa realizuje opracowany plan wsparcia działań marketingowych w tym obszarze,
- 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

- koncentracja na rynkach europejskich, w tym w szczególności Ukrainy, gdzie Grupa systematycznie rozwija swoją współpracę z największymi sieciami handlowymi.
- systematyczny wzrost liczby klientów na rynkach zagranicznych, szczególnie w Unii Europejskiej,
- intensyfikacja komunikacji z obecnymi i potencjalnymi odbiorcami poprzez udział m.in. w targach branżowych oraz organizację spotkań B2B na rynkach docelowych – w obecnej sytuacji epidemicznej działania te są utrudnione, niemniej Grupa opracowuje plan działań w tym zakresie na rok 2021,
- pozyskiwanie i realizacja projektów dotyczących dostaw pod marką własną odbiorcy,
- rozwój oferty produktowej poprzez oferowanie na rynkach zagranicznych produktów funkcjonalnych np.: makarony pełnoziarniste z wysoką zawartością błonnika, makarony orkiszowe, gryczane, warzywne oraz nowych kategorii produktowych takich jak dania gotowe na tackach (w szczególności dania dla wegetariańskie, które są mocno poszukiwane na rynku).

W ocenie Zarządu Makarony Polskie SA 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, np. ze względu na rosnące ceny lub publikowane powszechnie informacje nt. walorów zdrowotnych danej kategorii produktów.

Aktualne 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 o obniżonej zawartości glutenu, makarony z dodatkami smakowymi oraz ze zbóż antycznych (np. orkisz, gryka), produkty na bazie, bądź z dodatkiem, mąk warzywnych. Portfolio systematycznie uzupełniane jest również o produkty wegetariańskie z linii dań gotowych na tackach i w słoikach. W 2020 roku w ofercie Grupy pojawił się makaron z jaj przepiórczych oraz dania gotowe na tackach oferowane na półkę suchą.

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 precyzyjnie analizowane, co pozwala na szybkie reagowanie w zakresie ewentualnych zagrożeń.

Grupa stara się zminimalizować to ryzyko poprzez dywersyfikację działalności oraz rozwój produktów innowacyjnych (m.in. powołano zespoły, których celem jest prowadzenie projektów R&D).

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Znaczną część 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. w początkowym okresie po pojawieniu się pierwszych zakażeń COVID-19 na terytorium Polski, kiedy klienci masowo ruszyli do sklepów, a zamówienia spływające od sieci handlowych były istotnie wyższe zarówno w stosunku do poziomu notowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego, jak również w okresie sprzed wybuchu epidemii. 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 ostatnim czasie w Spółce zwiększenie mocy produkcyjnych, m.in. zainstalowanie nowej linii do produkcji makaronów w Zakładzie w Rzeszowie, co dało firmie dodatkowy margines bezpieczeństwa. Barierą ograniczającą wielkość produkcji okazały się jednak braki surowców, szczególnie importowanej semoliny oraz przejście części załogi na zasiłki opiekuńcze wprowadzone specustawą.

Po pierwszej fali paniki rynkowej spowodowanej przymusowym lock-downem i związaną z tym niepewnością co do dalszego przebiegu epidemii, sytuacja na rynku ustabilizowała się. Klienci wycofali się z robienia zakupów „na zapas” co przełożyło się na stabilizację spływających zamówień w okresie letnim. W okresie jesiennym w związku z tzw. „drugą falą epidemii” nastąpił ponowny wzrost poziomu zamówień, jednak zgodnie z wcześniejszymi szacunkami Spółki nie był on aż tak dynamiczny jak ten obserwowany w końcówce I kw. 2020 roku.

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

Grupa Makarony Polskie konsekwentnie stara się realizować swoją strategię w zakresie zabezpieczania cen surowca długoterminowymi kontraktami zakupowymi, w okresach rocznych i półrocznych, co pozwala zapobiec znaczącym spadkom rentowności produkowanego makaronu. W odniesieniu do aktualnej sytuacji na rynku zbóż, Spółka na bieżąco monitoruje również prognozy dotyczące zarówno rynku krajowego, jak i notowań cen pszenicy konsumpcyjnej na rynkach światowych.

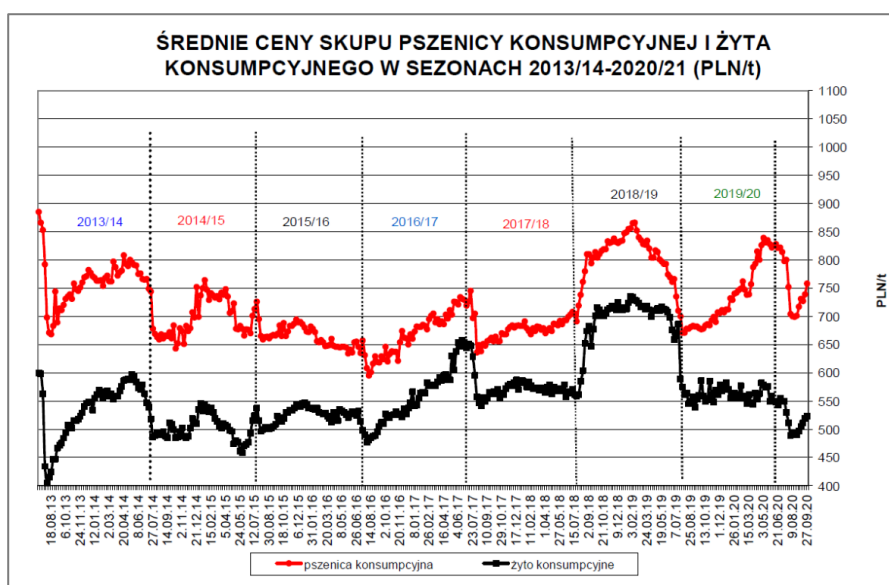
W I kwartale 2020 roku ceny zakupu mąk były stabilne, utrzymywały się na średnim poziomie, zbliżonym do tego z IV kwartału 2019 roku. Wybuch epidemii koronawirusa Sars-Cov-2 w Europie w drugiej połowie pierwszego kwartału wprowadził na rynku nerwowość. Zwiększony popyt na produkty z długim terminem przydatności, w tym mąki, oraz utrudnienia w handlu międzynarodowym (np. przywrócenie kontroli na granicach i zamknięcie części przejść granicznych, wydłużone/niepewne terminy dostaw) przełożyły się na wzrost cen

na rynku zbóż i mąk, który utrzymał się do żniw tj. do III kw. 2020 roku. W sierpniu 2020 roku, w ślad za informacjami płynącymi z europejskich i poza europejskich rynków zbóż o bardzo dobrych ilościowo prognozach żniw, na rynku można było zauważyć krótkotrwały spadek cen pszenicy miękkiej i mąki. Jednak już w pierwszej dekadzie września nastąpił ponowny wzrost cen pszenicy wywołany znaczącym zainteresowaniem eksporterów polską pszenicą. Zgodnie z prognozami wzrostowa tendencja cenowa na rynku zbóż utrzyma się przynajmniej do drugiej połowy I kw. 2021 roku w związku z dużym eksportem polskiej pszenicy, a także zwiększonym zapotrzebowaniem rynku na produkty z długą datą przydatności do spożycia (w tym mąki i produkty mączne) w związku z tzw. drugą falą epidemii Covid-19.

Wzrostowa tendencja cen utrzymywała się również na rynku mąki z pszenicy durum, co miało związek głównie ze słabymi zbiorami w sezonie żniwnym 2020/2021.

Makarony Polskie SA ma świadomość, że produkcja pszenicy jest mocno wrażliwa na nieprzewidywalne warunki pogodowe, w związku z czym ceny są narażone na wzrosty spowodowane ew. spekulacjami lub klęskami żywiołowymi. Spółka na bieżąco monitoruje aktualne prognozy dotyczące zarówno rynku krajowego, jak i notowań cen pszenicy konsumpcyjnej na rynkach światowych oraz będzie prowadzić dalsze działania mające na celu zabezpieczenie cen zakupu surowców pod zawierane kontrakty sprzedażowe, z uwzględnieniem bieżących tendencji.

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 tygodnie 40/2020,
Sparks Polska

Na koniec IV kw. 2019 roku ceny masy jajowej kształtowały się na poziomie 3,8-4,5 tys. zł za jedną tonę masy jajowej. W I kw. 2020 roku nastąpił wzrost cen co wynikało

m.in. ze zwiększonego popytu na jaja przed Świątami Wielkanocnymi oraz miejscowym wystąpieniem ptasiej grypy. Ceny masy jajowej funkcjonujące na rynku kształtowały się na poziomie 4,2-5,0 tys. zł za jedną tonę masy jajowej. W kolejnych miesiącach ceny ustabilizowały się na poziomie 4,5-6,0 tys. zł za jedną tonę masy jajowej. Było to spowodowane wybuchem koronawirusa. Wysokie ceny utrzymywały się do czerwca. Aktualnie ceny funkcjonujące na rynku polskim mają duży rozrzut i są na poziomie 3,7-4,6 tys. zł za jedną tonę masy jajowej.

Prognozy na kolejne miesiące zakładają, że ceny jaj i masy jajowej mogą się utrzymać na wskazanym powyżej poziomie z lekką tendencją w górę w drugiej części czwartego kwartału, przy czym wahania te nie powinny mieć istotnego przełożenia na rentowność produktów.

Stoczek Natura Sp. z o.o. jest producentem przetworów owocowo-warzywnych (m.in. dżemów i sałatek) 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. Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. narażona jest na wzrost cen surowców wynikający z różnego rodzaju anomalii pogodowych. Dążąc do minimalizacji tego ryzyka spółka utrzymuje rozbudowaną bazę dostawców kluczowych surowców.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego i podatkowego

Polski system prawny i podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami, szczególnie w dobie panującej obecnie epidemii COVID-19, kiedy przepisy prawa są istotnie zmieniane w zasadzie z dnia na dzień, działalność firm, w 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 30 września 2020 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2020 tys. zł	Ekspozycja walutowa na dzień 30.09.2020 tys. zł	EUR tys. zł	USD tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	651	18	16	1
Należności z tytułu dostaw i usług	25 310	1 625	1 625	
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 244	7 406	7 406	

Tabela przedstawia analizę wrażliwości wyniku finansowego na zmiany kursów walutowych na dzień 30 września 2020 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	0,8	-0,8	0,1	-0,1
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	81,2	-81,2	-	-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-370,3	370,3	-	-

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 Spółki jest wrażliwa na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych.

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

W III kwartale 2020 roku Grupa korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania w formie kredytów bankowych: obrotowych, w rachunku bieżącym i inwestycyjnych.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 28 464 tys. zł:

Waluta	Oprocentowanie	Saldo kredytów	Z tego kredyty	
			Krótkoterminowe	Długoterminowe
PLN	WIBOR + marża banku	28 464	15 839	12 625

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 30 września 2020 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2020 tys. zł	Wartość narażona na ryzyko na dzień 30.09.2020 tys. zł	WIBOR tys. zł
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	651	-	-
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	28 464	28 464	28 464
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 410	1 410	1 410

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmiany stóp procentowych na dzień 30 września 2020 roku:

Stopa procentowa	Założenia odchylenia (w punktach procentowych) 30 września 2020 roku		Wartość narażona na ryzyko dzień 30.09.2020 tys. zł	Wpływ na wynik finansowy 30 września 2020 roku tys. zł	
WIBOR	1%	-1%	29 874	- 298,7	298,7

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko niewywiązania 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 kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane 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 kredytowe 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 30 września 2020 roku 1 EUR= 4,5268 zł; 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,2585 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, II i III kwartału 2020 roku = 4,4420zł oraz na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2019 roku = 4,3086 zł.

Wybrane dane finansowe	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku (w tys. EURO)	30 września 2019 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	139 941	120 550	31 504	27 979
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	7 841	7 330	1 765	1 701
Zysk (strata) brutto	6 538	6 224	1 472	1 445
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 202	4 975	1 171	1 155
EBIT	7 841	7 330	1 765	1 701
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	13 511	12 175	3 042	2 826
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 631	12 139	1 718	2 817
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 12 698	- 19 154	- 2 859	- 4 446
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 994	6 952	1 124	1 614
Przepływy pieniężne netto, razem	- 73	- 63	- 16	- 15
Aktywa razem ***	184 274	173 627	40 707	40 772
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ***	101 397	93 639	22 399	21 989
Zobowiązania długoterminowe ***	44 545	39 351	9 840	9 241
Zobowiązania krótkoterminowe ***	56 852	54 288	12 559	12 748

Kapitał własny ***	82 877	79 988	18 308	18 783
Kapitał podstawowy ***	27 750	27 750	6 130	6 516
Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w okresie danego roku obrotowego	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,56	0,54	0,13	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	8,96	8,65	1,98	2,03

* 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 2019 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ZA OKRES	III kwartał 2020	01.01.2020- 30.09.2020	III kwartał 2019	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	39 437	139 941	40 454	120 550
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	38 239	132 147	39 363	116 137
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 198	7 794	1 091	4 413
Koszt własny	32 154	112 117	31 343	92 966
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	31 278	105 134	30 496	89 214
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	876	6 983	847	3 752
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 283	27 824	9 111	27 584
Koszty sprzedaży	4 508	16 380	5 296	15 463
Koszty ogólnego zarządu	1 282	4 303	1 666	5 156
Pozostałe przychody	459	1 437	358	848
Pozostałe koszty	96	737	244	483
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	1 856	7 841	2 263	7 330
Przychody finansowe	0	15	10	26
Koszty finansowe	361	1 318	438	1 132
Zysk brutto	1 495	6 538	1 835	6 224
Podatek dochodowy - część bieżąca	344	1 032	357	1 067
Podatek dochodowy - część odroczone	- 78	304	- 2	182
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 229	5 202	1 480	4 975
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 229	5 202	1 480	4 975
Udziały niekontrolujące				
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,13	0,56	0,16	0,54
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,13	0,56	0,16	0,54
Inne całkowite dochody/straty netto				
Całkowite dochody netto ogółem	1 229	5 202	1 480	4 975
Całkowite dochody netto przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 229	5 202	1 480	4 975
Udziały niekontrolujące				

▮ Sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów netto – zastosowanie rachunkowości

ZA OKRES	III kwartał 2020	01.01.2020- 30.09.2020	III kwartał 2019	01.01.2019 – 30.09.2019
Całkowite dochody netto	1 229	5 202	1 480	4 975
Zysk/strata z tyt. zastosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	1 229	5 202	1 480	4 975

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
AKTYWA TRWAŁE	132 128	126 942	119 000
Rzeczowe aktywa trwałe	114 747	108 814	97 961
Aktywa trwałe-MSSF-16	3 409	4 091	4 320
Nieruchomości inwestycyjne	603	603	603
Wartość firmy	5 949	5 949	5 949
Inne wartości niematerialne	7 360	7 363	10 013
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	2	2
Pozostałe aktywa-długoterminowe	59	120	152
AKTYWA OBROTOWE	52 146	46 685	45 311
Zapasy	25 940	20 515	19 735
Należności krótkoterminowe	25 310	25 074	25 006
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	17	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	651	718	296
Pozostałe aktywa-krótkoterminowe	245	361	274
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	184 274	173 627	164 311

PASYWA	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
KAPITAŁ WŁASNY	82 877	79 988	81 160
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	27 750
Kapitał zapasowy	38 490	37 155	37 155
Kapitał rezerwowy	12 000	12 000	12 000
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	- 565	- 720	- 720
Zysk/strata netto	5 202	3 803	4 975
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	44 545	39 351	27 951
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 825	3 522	3 751
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	12 625	17 995	5 972
Długoterminowe zobowiązania finansowe –subwencja PFR	2 637	0	0

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	432	357	321
Przychody przyszłych okresów-długoterminowe	21 669	13 042	13 052
Długoterminowe zobowiązania finansowe -leasing	677	1 160	1 357
Długoterminowe zobowiązania finansowe –MSSF-16	2 680	3 275	3 498
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	56 852	54 288	55 200
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	15 839	16 500	22 611
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –subwencja PFR	306	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe -leasing	733	762	944
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –MSSF-16	841	884	875
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33 244	33 673	28 160
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu dywidendy	2 313	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	115	426	122
Przychody przyszłych okresów-krótkoterminowe	1 388	975	925
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	1 072	1 055	1 048
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 001	13	515
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	101 397	93 639	83 151
SUMA PASYWÓW	184 274	173 627	164 311

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ZA OKRES	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	6 538	6 224
Korekty o pozycje:	1 093	5 915
Amortyzacja	5 670	4 845
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	- 6	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	722	867
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 17	- 35
Zmiana stanu rezerw	1 080	557
Zmiana stanu zapasów	- 5 425	- 1 578
Zmiana stanu należności	- 413	1 438
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	808	988
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 1 326	- 1 166
Inne korekty	0	- 1
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	7 631	12 139
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	59	490
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 12 757	- 19 644
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	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	- 12 698	- 19 154
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 797	13 542
Splata kredytów i pożyczek	- 11 829	- 9 671

Wpływy – subwencja PFR	2 943	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 1 244	- 1 411
Zapłacone odsetki	- 722	- 867
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom	0	- 2 313
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy finansowe- dotacja	10 049	7 672
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	4 994	6 952
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	- 73	- 63
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	718	359
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	6	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	651	296

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	27 750	37 155	12 000		3 083	79 988
Podział zysku/pokrycie straty		1 335			- 1 335	
Podział zysku – wypłata dywidenda					-2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne						
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto po III kwartale 2020 roku				5 202		5 202
Stan na 30 września 2020 roku	27 750	38 490	12 000	5 202	- 565	82 877

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	27 750	46 095	0		4 653	78 498
Podział zysku/pokrycie straty		3 060			- 3 060	
Podział zysku – wypłata dywidenda					-2 313	- 2 313
Odwrócenie niezrealizowanej marży z lat ubiegłych		- 12 000	12 000			
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto w 2019 roku				3 803		3 803
Stan na 31 grudnia 2019 roku	27 750	37 155	12 000	3 803	- 720	79 988

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	27 750	46 095	0		4 653	78 498
Podział zysku/pokrycie straty		3 060			- 3 060	
Podział zysku – wypłata dywidenda					-2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne		- 12 000	12 000			
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto po III kwartale 2019 roku				4 975		4 975
Stan na 30 września 2019 roku	27 750	37 155	12 000	4 975	- 720	81 160

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 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.07 do 30.09.2019	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	36 731	126 357	37 299	110 541
Przychody ze sprzedaży usług	1 508	5 790	2 064	5 596
Przychody ze sprzedaży materiałów	493	5 604	599	2 731
Przychody ze sprzedaży towarów	705	2 190	492	1 682
Razem	39 437	139 941	40 454	120 550

Segmenty operacyjne

Grupa Makarony Polskie wyróżnia segmenty operacyjne wykazane w tabeli poniżej:

	Za okres od 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.07 do 30.09.2019	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
Makarony	28 023	99 367	28 683	85 739
Przetwory mięsno-warzywne	7 316	22 511	7 279	20 313
Przetwory warzywne i farsze	271	1 225	379	1 518
Przetwory owocowe	1 868	6 781	2 036	6 233
Pozostałe	1 959	10 057	2 077	6 747
Razem	39 437	139 941	40 454	120 550

Podstawowe informacje dotyczące segmentów operacyjnych:

Za okres I-III kwartał 2020 roku	Makarony	Przetwory mięsno- warzywne	Przetwory warzywne i farsze	Przetwory owocowe	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody segmentów ogółem	99 367	22 511	1 225	6 781	10 057	139 941
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	99 367	22 511	1 225	6 781	10 057	139 941
Sprzedaż między segmentami						
Koszty segmentów	78 689	20 708	821	6 281	5 618	112 117
Zyski lub straty segmentów	20 678	1 803	404	500	4 439	27 824

Za okres I-III kwartał 2019 roku	Makarony	Przetwory mięsno-warzywne	Przetwory warzywne i farsze	Przetwory owocowe	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody segmentów ogółem	85 739	20 313	1 518	6 233	6 747	120 550
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	85 739	20 313	1 518	6 233	6 747	120 550
Sprzedaż między segmentami						
Koszty segmentów	66 037	17 950	1 171	5 079	2 729	92 966
Zyski lub straty segmentów	19 702	2 363	347	1 154	4 018	27 584

Grupa 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 Grupy Makarony Polskie w okresie I-III kw. 2020 roku wyniosły 139,9 mln zł i były o ok. 19,4 mln zł wyższe w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku.

Sprzedaż kategorii makaronów wzrosła w analizowanym okresie o 13,6 mln zł do kwoty 99,4 mln zł. Wzrost w wysokości ok. 16% był wynikiem wzrostu sprzedaży pod markami sieci handlowych, rozwoju marki Makarony Polskie na rynku krajowym, dodatniej dynamiki przyrostu sprzedaży w eksporcie oraz realizacji na wyższym poziomie umowy na podwykonawstwo w kontrakcie instytucjonalnym w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Sprzedaż przetworów mięsno-warzywnych wzrosła w analizowanym okresie o ok. 2,2 mln zł do kwoty 22,5 mln zł. Wzrost w wysokości ok. 11% (I-III kw. 2020 roku vs. I-III kw. 2019 roku) był wynikiem wzrostu sprzedaży pod markami własnymi oraz sieci handlowych. Grupa w analizowanym okresie wprowadziła na rynek nową linię dań na tackach pod marką SoFood.

Kolejny segmentem, w którym zanotowano dodatnią dynamikę zmian jest segment przetworów owocowych. Sprzedaż przetworów owocowych w analizowanym okresie wyniosła blisko 6,8 mln zł i była wyższa o 0,5 mln zł tj. 9% w stosunku do roku 2019, co było spowodowane wzrostem sprzedaży w kategorii dżemów i powideł.

Segment przetworów warzywnych i farszy spadł w analizowanym okresie o 0,3 mln zł do kwoty ok. 1,1 mln zł. Spadek był wynikiem zmniejszenia zamówień w segmencie farsze.

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

	Za okres od 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.07 do 30.09.2019	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
Kraj	36 073	125 870	37 405	110 936
Eksport, w tym:	3 364	14 071	3 049	9 614
- kraje Unii Europejskiej	1 587	4 775	638	1 671
- pozostałe kraje	1 777	9 296	2 411	7 943
Razem	39 437	139 941	40 454	120 550

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 okresie I-III kw. 2020 roku wartość sprzedaży wyniosła 125,9 mln zł na rynku krajowym i 14,1 mln zł w eksporcie. W analogicznym okresie 2019 roku wielkości te wyniosły odpowiednio 110,9 mln zł i 9,6 mln zł.

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

	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
Zysk/strata netto na jedną akcję	0,56	0,54
Wartość księgowa na jedną akcję w zł(wg danych na 30.09.2020, oraz danych na 31.12.2019)	8,96	8,65

	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 202	4 975
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 202	4 975
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	0	0

	Za okres od 01.01 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	9 250 071	9 250 071
Wpływ rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	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 III kwartale 2020 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 30 września 2020 roku wynosił 27 750 213 zł i dzielił się w następujący sposób:

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna 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
Razem			9 250 071		27 750			

Informacje o zmianach porównawczych do skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych

W okresie od 01 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku nie wystąpiły zmiany danych porównawczych do skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych.

Informacje o zmianach wielkości szacunkowych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ZMIANY Z TYTUŁU REZERW

Zmiany stanu na 30.09.2020 roku	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 412	92	0	1 504
a) długoterminowa	357	75	0	432
b) krótkoterminowa	1 055	17	0	1 072
Pozostałe rezerwy, w tym:	13	1 001	13	1 001
b) pozostałe	13	1 001	13	1 001
Razem	1 425	1 093	13	2 505

Zmiany stanu na 30.09.2019 roku	Stan na 01.01.2019	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 327	55	13	1 369
a) długoterminowa	285	36	0	321
b) krótkoterminowa	1 042	19	13	1 048
Pozostałe rezerwy, w tym:	0	515	0	515
b) pozostałe	0	515	0	515
Razem	1 327	570	13	1 884

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 zobowiązań 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 ODROZCZONEGO

Zmiany stanu na 30.09.2020 roku	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	394	344	84	654
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 914	722	158	4 478
Aktywo /Rezerwa po kompensacie				3 824

Zmiany stanu na 30.09.2019 roku	Stan na 01.01.2019	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	393	239	135	497
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 961	347	62	4 246
Aktywo /Rezerwa po kompensacie				3 749

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nie będą podlegały opodatkowaniu danym okresie. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym - obecnie 19% - przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

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. Z dniem 1 stycznia 2020 roku 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 30 września 2020 roku została utworzona rezerwa na odroczonego podatku w kwocie 695 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 30.09.2020	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	241	227	0	468
Odpisy aktualizujące zapasy	103	0	0	103
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 484	0	71	1 413
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	2 641	0	0	2 641

Zmiany stanu na 30.09.2019	Stan na 01.01.2019	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	171	0	0	171
Odpisy aktualizujące zapasy	44	0	0	44
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 579	0	71	1 508

Grupa na bieżąco monitoruje aktywa, w przypadku utraty wartości dokonuje odpisu aktualizującego wartości aktywów. W trakcie 2020 roku wystąpiły przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 227 tys. zł.

▼ Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty

W 2020 roku Zarząd Spółki zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby zysk netto za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w wysokości 5 585 504,32 zł podzielić w następujący sposób:

- kwotę 2 312 517,75 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy, tj. wypłacić dywidendę w wysokości 0,25 zł brutto na jedną akcję,
- pozostałą część zysku w kwocie 3 272 986,57 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.

W dniu 24 września 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Makarony Polskie SA podjęło uchwały o zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2019 i podziale zysku netto, w tym wypłaty dywidendy w wysokości 2 312 517,75 zł, to jest 0,25 zł brutto na jedną akcję.

Dzień dywidendy został ustalony na 1 października 2020 roku. Dywidenda zostanie wypłacona w dniu 23 października 2020 roku. Do dywidendy uprawnionych było 9 250 071 akcji Spółki.

Rozliczenia pomiędzy jednostkami powiązаныmi

W trakcie III kwartału 2020 roku spółki Grupy Makarony Polskie nie zawierały między sobą istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

W ramach Grupy Makarony Polskie poszczególne spółki zawierają pomiędzy sobą transakcje kupna i sprzedaży produktów, towarów i usług. Pomiedzy 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 za okres			
	III kwartał 2020 roku	I-III kwartał 2020 roku	III kwartał 2019 roku	I-III kwartał 2019 roku
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	63	220	97	269
do Stoczek Sp. z o.o.	60	197	83	229
do MP Trade Sp. z o. o.	3	23	14	40

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych za okres			
	III kwartał 2020 roku	I-III kwartał 2020 roku	III kwartał 2019 roku	I-III kwartał 2019 roku
Jednostka dominująca-Makarony Polskie S.A.	6 059	20 118	6 952	18 809
od Stoczek Sp. z o.o.	5 684	19 154	6 649	17 824
od MP Trade Sp. z o.o.	375	964	303	985

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	na dzień 30.09.2020	na dzień 30.09.2019	na dzień 30.09.2020	na dzień 30.09.2019
Jednostka dominująca-Makarony Polskie S.A.	2 121	1 303	439	519
- od/do Stoczek Sp. o.o.	2 120	1 296	42	126
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	1	7	397	393

ROZLICZENIA POMIĘDZY JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI

Jednostki zależne	Sprzedaż i zakupy pomiędzy jednostkami zależnymi za okres			
	III kwartał 2020 roku	I-III kwartał 2020 roku	III kwartał 2019 roku	I-III kwartał 2019 roku
Jednostka zależne ogółem	1	16	1	3
- od Stoczek Sp. o.o. do MP Trade Sp. z o.o.	1	3	1	3
- od MP Trade Sp. z. o. o. do Stoczek Sp. z o.o.	0	13	0	0

Jednostki zależne	Należności pomiędzy jednostkami zależnymi		Zobowiązania pomiędzy jednostkami zależnymi	
	na dzień 30.09.2020	na dzień 30.09.2019	na dzień 30.09.2020	na dzień 30.09.2019
Jednostka zależne ogółem	1	0	1	0
- od/do Stoczek Sp. z. o.o.	1	0	0	0
- od/do MP Trade Sp. z.o.o.	0	0	1	0

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W III kwartale 2020 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 III kwartału 2020 roku oraz w okresie do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

Znaczące umowy i wydarzenia dla działalności

W trakcie III kwartału 2020 roku spółki Grupy Makarony Polskie nie zawierały umów, które spełniałyby przyjęte przez Spółkę kryteria istotności.

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytowych, faktoringowych i zobowiązaniach finansowych

DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2020	31.12.2019
- część długoterminowa	12 625	17 995
- część krótkoterminowa	15 839	16 500
Razem	28 464	34 495

W trakcie III kwartału 2020 roku stroną umów kredytowych i faktoringowych były spółki Makarony Polskie SA oraz Stoczek Natura Sp. z o.o.

Stan umów kredytowych i faktoringowych obowiązujących na dzień 30 września 2020 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	30 września 2020 roku
Wartość umowna kredytu	5 000 tys. zł
Okres kredytowania	18.10.2013 – 31.05.2021
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	3 706 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
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; – 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	30 września 2020 roku
Wartość umowna kredytu	13 849 tys. zł
Okres kredytowania	18.10.2013 – 30.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	4 194 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	30 września 2020 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	4 727 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, – 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	30 września 2020 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	1 333 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 obrotowy w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	30 września 2020 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	2 182 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 otwarty w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego

Warunki kredytowania	30 września 2020 roku
Wartość umowna kredytu	6 000 tys. zł
Okres kredytowania*	14.06.2013 – 30.06.2021
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	4 404 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 16 500 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, b) KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim (własność spółki Stoczek Natura Sp. z o.o.) 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 Stoczek Natura Sp. z o.o., – oświadczenie Spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 12 mln zł).

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

Warunki umowy	30 września 2020 roku
Wartość umowna	5 500 tys. zł
Okres obowiązywania	Umowa zawarta na czas nieokreślony
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo faktoringu	4 055 tys. zł
Zabezpieczenie umowy	<ul style="list-style-type: none"> – nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunku, – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Stan umów kredytowych obowiązujących na dzień 30 września 2020 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	30 września 2020 roku
Wartość umowna kredytu	3 000 tys. zł
Okres kredytowania*	16.11.2017 – 16.11.2020
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	2 898 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, – 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 6 mln zł).

– Kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej w Banku Gospodarstwa Krajowego

Warunki kredytowania	30 września 2020 roku
Wartość umowna kredytu	2 500 tys. zł
Okres kredytowania	08.07.2019 – 08.10.2020
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	600 tys. zł
Harmonogram spłat	w dwóch ratach: 1,9 mln zł do dnia 30 lipca 2020 roku; 0,6 mln zł do dnia 8 października 2020 roku
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka umowna do kwoty 3 750 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 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 5 mln zł).

– Kredyt inwestycyjny w Banku Gospodarstwa Krajowego

Warunki kredytowania	30 września 2020 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	4 417 tys. zł
Harmonogram spłat	w 54 ratach miesięcznych z czego 53 równe raty kapitałowe w kwocie 90 tys. zł każda począwszy od 30 listopada 2020 roku oraz ostatnia 54 rata wyrównująca w kwocie 42 tys. zł
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).

Stan pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 30 września 2020 roku, dla których stroną były spółki Makarony Polskie SA i Stoczek Natura Sp. z o.o. przedstawiono w poniższych tabelach:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 30.09.2020	na dzień 31.12.2019
w okresie do 1 roku	733	762
w okresie od 1 roku do 5 lat	677	1 160
Razem	1 410	1 922

Spółki Grupy na dzień 30 września 2020 posiadają środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu. Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, samochodów oraz innych środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 2 095 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 2 578 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU – MSSF-16

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 30.09.2020	na dzień 31.12.2019
w okresie do 1 roku - najem	837	880
w okresie do 1 roku – PWUG	4	4
w okresie od 1 roku do 5 lat- najem	1 489	2 080
w okresie powyżej od roku- PWUG	1 191	1 195
Razem	3 521	4 159

Spółka Makarony Polskie SA na dzień 01 stycznia 2019 roku wprowadziła do aktywów trwałych wartości z tytułu ujawnień w wyniku zastosowania MSSF-16, środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu.

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 3 408 tys. zł, w tym z tytułu najmu pomieszczeń kwota 2 236 tys. zł oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu kwota 1 172 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 4 091 tys. w tym z tytułu najmu pomieszczeń kwota 2 906 tys. zł oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu kwota 1 185 tys. zł.

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE – SUBWENCJA PFR

	na dzień 30.09.2020	na dzień 31.12.2019
w okresie do 1 roku	306	0
w okresie od 1 roku do 5 lat	2 637	0
Razem	2 943	0

W ramach tarczy finansowej spółki Makarony Polskie SA i Stoczek Natura Sp. z o.o. otrzymały wsparcie finansowe w postaci subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju w kwocie 2 943 tys. zł.

Po spełnieniu określonych w programie warunków, beneficjent zostanie częściowo zwolniony ze zwrotu środków (możliwość do 75%).

Polski Fundusz Rozwoju (PFR) zaangażował się w rządowy program wsparcia (tzw. tarcza finansowa) dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw, których sytuacja finansowa pogorszyła się na skutek wybuchu pandemii SARS-CoV-2. Głównym celem programu jest pomoc przedsiębiorcom w utrzymaniu płynności i stabilności finansowej, poprzez udostępnianie im finansowania na preferencyjnych warunkach.

INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

Na dzień 30 września 2020 roku spółka Makarony Polskie SA udzielała spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o. pożyczki krótkoterminowej w wysokości 2,00 mln zł, z terminem spłaty przypadającym na dzień 31 grudnia 2020 roku (spłata jednorazowo do daty wymagalności zobowiązania). Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o warunki rynkowe.

W okresie III kwartału 2020 roku spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. i MP Trade Sp. z o.o. nie udzielały pożyczek.

Poręczenia i gwarancje

INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH GWARANCJACH

W trakcie III kwartału 2020 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 30 września 2020 roku obrazuje poniższa tabela:

Gwarant	Kwota gwarancji w tys. zł	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
Santander Bank Polska SA	1 011	do 28.12.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy sprzedaży i przechowania makaronu w ramach kontraktu z Agencją Rezerw Materiałowych	<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	249	do 22.01.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy utrzymania makaronu w ramach kontraktu z Agencją Rezerw Materiałowych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 373 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

Zestawienie gwarancji obowiązujących w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o. na dzień 30 września 2020 roku obrazuje poniższa tabela:

Gwarant	Kwota gwarancji w tys. zł	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
Bank Gospodarstwa Krajowego	504	do 13.12.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania dań gotowych w ramach kontraktu z Agencją Rezerw Materiałowych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 756 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	1 549	do 15.12.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania dań gotowych w ramach kontraktu z Agencją Rezerw Materiałowych	<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	24	Do 25.03.2022	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania konserw w	<ul style="list-style-type: none"> – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku

			ramach kontraktu z Agencją Rezerw Materiałowych	
Bank Gospodarstwa Krajowego	725	Do 31.08.2023	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania konserw w ramach kontraktu z Agencją Rezerw Materiałowych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 1 088 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; – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 1,5 mln zł)

INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYM PORĘCZENIACH

Spółka Makarony Polskie SA udzielała poręczeń spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o., a ich stan na dzień 30 września 2020 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 30.09.2020
Poręczenie kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 3,0 mln zł	Bank BGK	3 000	16.05.2021	2 898
Poręczenie kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej w wys. 2,5 mln zł	Bank BGK	2 500	08.04.2021	600
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 4,8 mln zł	Bank BGK	4 812	08.11.2025	4 417
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 0,5 mln zł	Bank BGK	504	13.06.2022	-
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 1,5 mln zł	Bank BGK	1 549	15.06.2022	-
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 0,7 mln zł	Bank BGK	725	29.02.2024	-

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 30 września 2020 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 30.09.2020
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym w wys. 5,0 mln zł	Santander Bank Polska SA	15 366	30.12.2026	3 706
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 13,8 mln zł	Santander Bank Polska SA			4 194

Poręczenie kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 6,0 mln zł*	Bank BGK	6 000	30.12.2021	4 404
Poręczenie kredytu inwestycyjnego unijnego w wys. 12,1 mln zł	Santander Bank Polska SA	12 121	obowiązuje do momentu rozliczenia dofinansowania	4 727

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

Spółka MP Trade Sp. z o.o. w okresie III kwartału 2020 roku nie udzielała poręczeń.

Pozycje pozabilansowe

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego:

Pozycje pozabilansowe (w tys. zł)	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
1. Aktywa warunkowe	4 062	4 062
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	4 062	4 062
- zabezpieczenia na majątku	0	0
- weksli	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	179 652	198 995
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
- zabezpieczeń na majątku	113 231	124 653
- zobowiązań wekslowych	66 421	74 342
Pozycje pozabilansowe razem	-175 590	-194 933

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 III kwartału 2020 roku nie wystąpiły inne niż opisane powyżej istotne zdarzenia lub transakcje wymagające ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy.

▼ Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

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

.....

Zenon Daniłowski

Prezes Zarządu

Rzeszów, dnia 26 listopada 2020 roku

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
spółki Makarony Polskie SA
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku**

Wybrane dane finansowe - Makarony Polskie SA

Wybrane dane finansowe	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku (w tys. EUR)	30 września 2019 roku (w tys. EUR)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	128 322	109 964	28 888	25 522
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	6 742	6 202	1 518	1 439
Zysk (strata) brutto	5 717	5 352	1 287	1 242
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 543	4 301	1 023	998
EBIT	6 742	6 202	1 518	1 439
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	11 103	10 058	2 500	2 334
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 108	8 027	1 825	1 863
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 8 962	- 9 182	- 2 018	- 2 131
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	725	1 128	163	262
Przepływy pieniężne netto, razem	- 129	- 27	- 29	- 6
Aktywa razem ***	158 108	151 712	34 927	35 626
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ***	78 512	74 346	17 344	17 458
Zobowiązania długoterminowe ***	34 570	34 449	7 637	8 089
Zobowiązania krótkoterminowe ***	43 942	39 897	9 707	9 369
Kapitał własny ***	79 596	77 366	17 583	18 167
Kapitał podstawowy ***	27 750	27 750	6 130	6 516
Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w okresie danego roku obrotowego	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,49	0,46	0,11	0,11
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	8,60	8,36	1,90	1,96

* 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 2019 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Makarony Polskie SA

ZA OKRES	III kwartał 2020	01.01.2020- 30.09.2020	III kwartał 2019	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	35 671	128 322	37 160	109 964
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	28 299	100 518	29 155	87 303
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 372	27 804	8 005	22 661
Koszt własny	28 937	103 264	29 077	85 634
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22 507	78 026	21 958	65 676
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 430	25 238	7 119	19 958
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 734	25 058	8 083	24 330
Koszty sprzedaży	4 462	15 436	4 978	14 679
Koszty ogólnego zarządu	1 003	3 228	1 205	3 689
Pozostałe przychody	388	1 060	314	701
Pozostałe koszty	88	712	229	461
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	1 569	6 742	1 985	6 202
Przychody finansowe	17	65	38	86
Koszty finansowe	298	1 090	343	936
Zysk brutto	1 288	5 717	1 680	5 352
Podatek dochodowy- część bieżąca	306	917	311	932
Podatek dochodowy- część odroczonea	-80	257	- 1	119
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 062	4 543	1 370	4 301
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 062	4 543	1 370	4 301
Udziały niekontrolujące				
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,11	0,49	0,15	0,46
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,11	0,49	0,15	0,46
Inne całkowite dochody/straty netto				
Całkowite dochody netto ogółem	1 062	4 543	1 370	4 301
Całkowite dochody netto przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 062	4 543	1 370	4 301
Udziały niekontrolujące				

▼ Sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów netto – zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń

ZA OKRES	III kwartał 2020	01.01.2020- 30.09.2020	III kwartał 2019	01.01.2019- 30.09.2019
Całkowite dochody netto	1 062	4 543	1 370	4 301
Zysk/strata z tyt. zastosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	1 062	4 543	1 370	4 301

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Makarony Polskie SA

AKTYWA	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
AKTYWA TRWAŁE	115 124	113 267	103 714
Rzeczowe aktywa trwałe	76 041	73 444	63 637
Aktywa trwałe – MSSF-16	3 409	4 091	4 320
Nieruchomości inwestycyjne	603	603	603
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	4 932	4 944	4 950
Długoterminowe aktywa finansowe w tym:	30 080	30 080	30 080
Udziały	30 080	30 080	30 080
Udzielone pożyczki	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa - długoterminowe	59	105	124
AKTYWA OBROTOWE	42 984	38 445	36 890
Zapasy	15 652	10 655	10 951
Należności krótkoterminowe	24 529	24 825	23 443
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Udzielone pożyczki	2 022	2 006	2 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	579	701	267
Pozostałe aktywa - krótkoterminowe	202	258	207
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	158 108	151 712	140 604

PASYWA	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
KAPITAŁ WŁASNY	79 596	77 366	76 081
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	27 750
Kapitał zapasowy	35 303	32 362	32 362
Kapitał rezerwowy	12 000	12 000	12 000
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	0	- 332	- 332
Zysk/strata netto	4 543	5 586	4 301
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	34 570	34 449	23 848
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 507	3 250	3 485
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 189	14 772	3 344
Długoterminowe zobowiązanie finansowe – subwencja PFR	1 288	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	370	300	265

Przychody przyszłych okresów- długoterminowe	16 866	11 711	11 952
Długoterminowe zobowiązania finansowe – leasing	670	1 141	1 304
Długoterminowe zobowiązania finansowe – MSSF-16	2 680	3 275	3 498
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	43 942	39 897	40 675
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 361	10 907	17 133
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – subwencja PFR	184	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – leasing	687	685	885
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – MSSF-16	841	884	875
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25 747	25 411	19 658
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu dywidendy	2 313	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	102	426	104
Przychody przyszłych okresów- krótkoterminowe	1 105	885	860
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	711	699	664
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	891	0	496
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	78 512	74 346	64 523
SUMA PASYWÓW	158 108	151 712	140 604

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Makarony Polskie SA

ZA OKRES	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	5 717	5 352
Korekty o pozycje:	2 391	2 675
Amortyzacja	4 361	3 856
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	- 7	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	499	665
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 37	- 32
Zmiana stanu rezerw	973	513
Zmiana stanu zapasów	- 4 996	416
Zmiana stanu należności	1 189	1 105
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	1 651	-2 849
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 1 242	- 999
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	8 108	8 027
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	37	479
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 9 032	- 9 694
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	33	33
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 8 962	- 9 182
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 729	8 415
Wpływy – subwencja PFR	1 472	0
Splata kredytów i pożyczek	- 9 860	- 9 649
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	- 1 201	- 1 369
Zapłacone odsetki	- 549	- 715
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom	0	- 2 313
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0

Inne wpływy finansowe	6 134	6 759
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	725	1 128
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	- 129	- 27
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	701	294
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	7	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	579	267

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Makarony Polskie SA

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	27 750	32 362	12 000		5 254	77 366
Podział zysku/pokrycie straty		2 941			- 2 941	
Podział zysku – wypłata dywidenda					- 2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego- akcje własne						
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto po III kwartale 2020 roku				4 543		4 543
Stan na 30 września 2020 roku	27 750	35 303	12 000	4 543	0	79 596

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	27 750	42 097	0		4 246	74 093
Podział zysku/pokrycie straty		2 265			- 2 265	
Podział zysku – wypłata dywidenda					- 2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego- akcje własne		-12 000	12 000			
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto w 2019 roku				5 586		5 586
Stan na 31 grudnia 2019 roku	27 750	32 362	12 000	5 586	- 332	77 366

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	27 750	42 097	0		4 246	74 093
Podział zysku/pokrycie straty		2 265			- 2 265	
Podział zysku – wypłata dywidenda					- 2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego- akcje własne		-12 000	12 000			
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto po III kwartale 2019 roku				4 301		4 301
Stan na 30 września 2019 roku	27 750	32 362	12 000	4 301	- 332	76 081

.....
Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu

Rzeszów, dnia 26 listopada 2020 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: 27 750 213 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*