

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Makarony Polskie
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku**



Rzeszów, 28 maja 2021 roku

Spis treści

Skrócone sprawozdanie skonsolidowane

Informacje ogólne	4
Struktura organizacyjna Grupy Makarony Polskie	4
Dane organizacyjne	5
Stan zatrudnienia na dzień 31 marca 2021 roku w Grupie Makarony Polskie	6
Skład Zarządu jednostki dominującej	7
Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	7
Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.....	8
Skład Zarządu jednostek zależnych	11
Publikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	12
Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego..	13
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania.....	13
Podstawa wyceny	13
Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	13
Zastosowanie zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania	14
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	14
Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego	14
Niepewność szacunków	14
Kontynuacja działalności	15
Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub rachunek przepływów pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	15
Stanowisko Zarządu odnośnie publikacji prognoz wyników Grupy	16
Czynniki i ryzyka mające znaczący wpływ na wyniki finansowe w I kwartale 2021 roku i w kolejnych okresach.....	16
Zagrożenia i ryzyka związane z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach 2021 roku	20

Wybrane dane finansowe – Grupa Makarony Polskie	27
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	35
Dodatkowe noty objaśniające	36
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wg segmentów działalności	36
Segmenty operacyjne	36
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów – struktura geograficzna	38
Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	39
Kapitał podstawowy	40
Informacje o zmianach wielkości szacunkowych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	40
Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty	43
Rozliczenia pomiędzy jednostkami powiązаныmi	43
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych ...	44
Informacje dotyczące przeprowadzonych i planowanych emisji akcji	44
Znaczące umowy i wydarzenia dla działalności Grupy	45
Zawarcie listu intencyjnego i rozpoczęcie negocjacji dot. potencjalnego nabycia udziałów	45
Informacje o zobowiązaniach finansowych z tytułu zawartych umów kredytowych, faktoringowych oraz leasingowych	46
Informacje o udzielonych pożyczkach	52
Informacje o udzielonych i otrzymanych gwarancjach	52
Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach	54
Pozycje pozabilansowe	55
Istotne postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	55
Pozostałe znaczące zdarzenia i transakcje	55
Istotne wydarzenia po dacie bilansowej	55

Wybrane dane finansowe - Makarony Polskie SA.....	58
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Makarony Polskie SA	59
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Makarony Polskie SA	61
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Makarony Polskie SA	63
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Makarony Polskie SA	65
Informacje o firmie.....	67

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), przetworów owocowych (dżemy, powidła) oferowanych pod markami Stoczek, Tenczynek, Męska Rzecz, a także nowej marki SoFood, która reprezentuje rozwojową kategorię dań gotowych na tackach. Produkty łatwe w przygotowaniu oraz mogące być lokowane na tzw. półce suchej.



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

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



▮ Dane organizacyjne

Makarony Polskie SA

Siedziba: 35-082 Rzeszów, ul. Podkarpacka 15A,

Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS 0000212001,

Kapitał zakładowy: 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% udziałów w kapitale zakładowym spółek Stoczek Natura Sp. z o.o. i MP Trade Sp. z o.o. jest własnością firmy Makarony Polskie SA. Na dzień 31 marca 2021 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 31 marca 2021 roku w Grupie Makarony Polskie

Stan zatrudnienia na dzień 31 marca 2021 roku w Grupie Makarony Polskie przedstawiał się następująco:

- Makarony Polskie SA – 162 pracowników,
- Stoczek Natura Sp. z o.o. – 52 pracowników,
- MP Trade Sp. z o.o. – 0 pracowników.

Skład Zarządu jednostki dominującej

W dniu 31 marca 2021 roku oraz w dniu przekazania raportu zarząd spółki dominującej jest jednoosobowy, a Prezesem Zarządu Makarony Polskie SA jest Zenon Daniłowski.

Akcje w posiadaniu Członków Zarządu

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

Członek Zarządu	I kw. 2021		rok 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 i Polskie Smaki Sp. z o.o., które również posiadają akcje Spółki; łączny stan posiadania na dzień publikacji raportu to 3 051 594 akcje o wartości 9 154 782 zł ws. 2 311 594 akcje o wartości 6 934 782 zł na koniec roku 2020.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie I kwartału 2021 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji bezpośrednio przez Prezesa Zarządu. Zmiany stanu posiadania akcji Spółki przez podmioty powiązane z Prezesem Zarządu zostały opisane w punkcie „Akcje w posiadaniu głównych akcjonariuszy (powyżej 5% kapitału)” niniejszego sprawozdania.

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

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

Akcje w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej

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

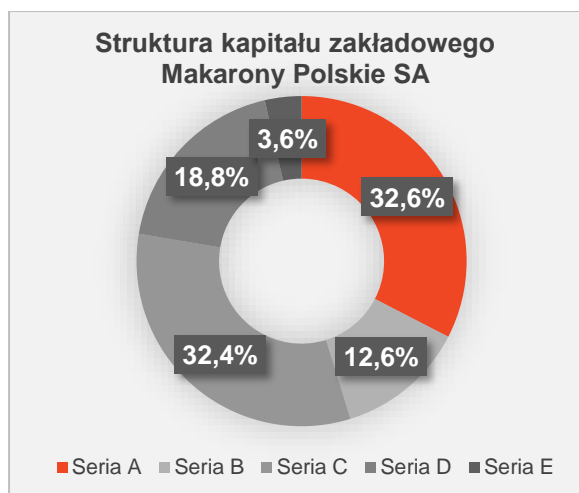
Członek Rady Nadzorczej	I kw. 2021		rok 2020	
	liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna
Marek Rocki	0	0	0	0
Ahmed Khalil *	0	0	0	0
Janusz Pierun *	0	0	0	0
Michał Słomkowski	0	0	0	0
Roman Sobiecki	0	0	0	0
Wiesław Wasilewski	6 689	20 067	6 550	19 650

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie I kwartału 2021 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 firmy Makarony Polskie SA na dzień 31 marca 2021 roku wynosił 27 750 213 zł i był podzielony na 9 250 071 akcji o wartości nominalnej 3 zł każda. Wielkość kapitału zakładowego nie zmieniła się do dnia przekazania niniejszego sprawozdania.



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.

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:	3 051 594	32.99%	3 051 594	32.99%
<i>Praska Giełda Spożywcza SA (dawniej: Agro-Technika SA)</i>	2 790 000	30.16%	2 790 000	30.16%
<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%
Pozostali akcjonariusze	3 222 031	34.83%	3 222 031	34.83%
RAZEM	9 250 071	100.00%	9 250 071	100.00%

Zmiany w akcjonariacie w trakcie I kwartału 2021r

W dniu 26 kwietnia 2021 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia:

- spółki AGROMA LTD dot. zmniejszenia stanu posiadania akcji Makarony Polskie SA

Spółka AGROMA LTD zawiadomiła o bezpośrednim zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki do poziomu 0% (zero procent). Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu nastąpiło w konsekwencji rozliczenia w dniach 23 -27 kwietnia 2021 roku transakcji sprzedaży w trybie poza sesyjnych transakcji pakietowych oraz w trybie zleceń sesyjnych łącznie 950 000 akcji

Spółki zawartych w dniach 21-23 kwietnia 2021 roku (dalej: Transakcja). Przed dokonaniem Transakcji spółka Agroma LTD posiadała bezpośrednio 950 000 akcji Spółki, reprezentujących około 10,27% kapitału zakładowego i uprawniających do 950 000 głosów, stanowiących około 10,27% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Po rozliczeniu Transakcji spółka Agroma LTD nie posiada jakichkolwiek akcji Spółki.

Jednocześnie Agroma LTD oświadczyła, że:

- nie posiada podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki,
 - nie zawarła umowy zawierającej postanowienia dotyczące przekazywania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki,
 - nie posiada instrumentów finansowych, które po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniałyby lub zobowiązywałyby ich posiadacza do nabycia akcji z prawami głosu wyemitowanych przez Spółkę,
 - nie posiada instrumentów finansowych, które odnoszą się do akcji Spółki w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w punkcie 6 Ustawy,
 - jako akcjonariusz, nie jest uprawniona do jakichkolwiek głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- spółki Praska Giełda Spożywcza SA dot. zwiększenia stanu posiadania akcji Makarony Polskie SA

Spółka Praska Giełda Spożywcza SA, na mocy transakcji nabycia akcji zawartych na rynku regulowanym dnia 21 kwietnia 2021 roku, nabyła pakiet 740 000 sztuk akcji Spółki uprawniających do takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Spółka Praska Giełda Spożywcza SA poinformowała, że przed zmianą udziału, posiadała bezpośrednio i pośrednio akcje Spółki w liczbie 2 311 594 sztuk, co stanowiło udział wynoszący 24,99% w kapitale zakładowym Spółki, uprawniający do 2 311 594 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz 24,99% ogólnej liczby głosów, z czego Praska Giełda Spożywcza S.A. posiadała:

- bezpośrednio – 2 050 000 sztuk akcji, co stanowiło udział wynoszący 22,16% w kapitale zakładowym, uprawniający do 2 050 000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowiło 22,16% ogólnej liczby głosów,
- pośrednio - 261 594 sztuk akcji co stanowiło udział wynoszący 2,82% w kapitale zakładowym, uprawniający do 261 594 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowiło 2,82% ogólnej liczby głosów.

Po dokonaniu transakcji Spółka Praska Giełda Spożywcza SA posiada bezpośrednio i pośrednio akcje w liczbie 3 051 594 sztuk, co stanowi udział wynoszący 32,98% w kapitale zakładowym, uprawniający do 3 051 594 głosów na walnym zgromadzeniu

akcjonariuszy oraz stanowi 32,98% ogólnej liczby głosów, z czego Praska Giełda Spożywcza S.A. posiada:

- bezpośrednio – 2 790 000 sztuk akcji, co stanowi udział wynoszący 30,16% w kapitale zakładowym, uprawniający do 2 790 000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowi 30,16% ogólnej liczby głosów,
- pośrednio - 261 594 sztuk akcji, co stanowiło udział wynoszący 2,82% w kapitale zakładowym, uprawniający do 261 594 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowiło 2,82% ogólnej liczby głosów.

W odniesieniu do podmiotów zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki Spółka Praska Giełda Spożywcza SA poinformowała, że:

- spółka Polskie Smaki Sp. z o.o. posiada 121 594 sztuk akcji co stanowi udział wynoszący 1,31% w kapitale zakładowym Emitenta, uprawniający do 121 594 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowi 1,31% ogólnej liczby głosów,
- Pan Zenon Daniłowski posiada 140 000 sztuk akcji co stanowi udział wynoszący 1,51% w kapitale zakładowym Spółki, uprawniający do 140 000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowi 1,51% ogólnej liczby głosów.

Jednocześnie Praska Giełda Spożywcza SA oświadczyła, że:

- nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy,
- brak instrumentów finansowych o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy oraz brak instrumentów o których mowa w art. 69b ust 1 pkt 2,
- brak instrumentów finansowych o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy,
- Praska Giełda Spożywcza SA nie posiada instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust.1 pkt. 1 Ustawy oraz nie posiada instrumentów finansowych o których mowa w art. 69b ust 1 pkt 2 Ustawy.

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

Skład Zarządu jednostek zależnych

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. - zarząd działa w składzie jednoosobowym:

- Adam Ławnik – Prezes Zarządu.

W okresie I kwartału 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie zarządu spółki Stoczek Natura Sp. z o.o.

Spółka MP Trade Sp. z o.o. - zarząd działa w składzie jednoosobowym:

- Zenon Daniłowski – Prezes Zarządu.

W okresie I kwartału 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie zarządu spółki MP Trade Sp. z o.o.

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 28 maja 2021 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 2020 roku.

▼ Podstawa wyceny

Prezentowane Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny do wartości godziwej niektórych aktywów, tj. składników majątku nabytych w ramach transakcji zakupu, Abak Sp. z o.o. marki Tenczynek, SoFood oraz nieruchomości inwestycyjne

▼ 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 2020 roku (opublikowanego w dniu 15 kwietnia 2021 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 – Stoczek Natura Sp. z o.o. i MP Trade Sp. z o.o. sporządzają sprawozdania finansowe wg MSR/MSSF. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Czas trwania działalności spółek Grupy nie jest ograniczony.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego

W I kwartale 2021 roku nie wystąpiły zmiany w zasadach wyceny stosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku.

Niepewność szacunków

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

- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości aktywów (w tym należności),
- wartość rezerw,
- składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego (spółki rozpoznają składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty

zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie; pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione).

- wycena aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.
- szacunki związane z IFRS-16

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

Stosowne testy, zgodnie z obowiązującymi zasadami, zostały wykonane według stanu na koniec 31 grudnia 2020 roku.

Natomiast dla marki Tenczynek przeprowadzone testy na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazały konieczność dokonania odpisów aktualizujących. Podstawą dokonania powyższych odpisów była zmiana oceny atrakcyjności i perspektyw rozwoju produktów oferowanych pod marką, związanych z zmianami trendów na rynku spożywczym (odejście od przetworów warzywnych w słoikach oraz syropów).

Założenia dotyczące przyszłości oraz przyjęte szacunki są spójne z założeniami i szacunkami przyjętymi przez Grupę w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

▼ Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółek Grupy, w dającej się przewidzieć przyszłości i w niezmiernym istotnie zakresie. Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w okresie I kwartału 2021 roku.

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

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

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

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

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

- presja ze strony otoczenia biznesowego m.in. władz państwowych na utrzymanie stabilnego poziomu cen, a także niechęć kluczowych odbiorców do wdrażania podwyżek w ramach zawartych kontraktów, miały wpływ na opóźnienie wdrożenia nowych cen sprzedaży pozwalających Grupie na częściową rekompensatę wzrostu czynników kosztowych. Powyższe kwestie miały wpływ na obniżenie rentowności na poziomie zysku brutto ze sprzedaży z 20,8% w I kwartale 2020 roku do 19,9% w 2021 roku.

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 ściągальności 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 zminimalizowanie negatywnego wpływu na funkcjonowanie Spółki i Grupy w obszarze bezpieczeństwa, płynności finansowej oraz osiągniętych wyników. W ocenie Zarządu obecna sytuacja finansowa Spółki i Grupy nie zagraża kontynuacji działalności Grupy w kolejnych okresach.

▼ Stanowisko Zarządu odnośnie publikacji prognoz wyników Grupy

Grupa Makarony Polskie nie publikowała prognoz finansowych na 2021 rok.

▼ Czynniki i ryzyka mające znaczący wpływ na wyniki finansowe w I kwartale 2021 roku i w kolejnych okresach

Grupa Makarony Polskie po I kwartale 2021 roku wygenerowała zysk netto w wysokości 2,4 mln zł. W Grupie wprowadzono wiele zmian mających na celu zwiększenie efektywności produkcji i zmniejszenie kosztów stałych.

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

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

- inwestycje w nowe linie do produkcji oraz centrum badawczo-rozwojowe pozwolą Grupie na rozszerzenie asortymentu i zaistnienie w nowych segmentach rynku, zarówno w kraju, jak i zagranicą,
- w spółce Makarony Polskie SA powołano zespół interdyscyplinarny, który przy współpracy z instytucjami naukowymi pracuje nad opracowaniem innowacyjnych technologii wytwarzania nowych produktów: żywności funkcjonalnej, prozdrowotnej, niskoprzetworzonej, łatwej w przyrządzeniu,
- spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. zakupiła nową linię technologiczną, przy pomocy ekspertów zewnętrznych i technologów opracowała i wdrożyła do oferty dania gotowe na tackach SoFood.

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

- 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;
- 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

- dywersyfikacja portfolio produktów to obietnica większej efektywności prowadzonej działalności w kanale private label, od 2020 roku do stałej sprzedaży wdrożone zostały produkty z nowej linii walcowanej, w kolejnych okresach Grupa planuje kolejne wdrożenia zarówno w obrębie makaronów (produkty prozdrowotne np. bezglutenowe i wysokobiałkowe, makarony odpowiednie dla wegan), jak również produktów spółki Stoczek natura Sp. z o.o.,
- 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 i SoFood, nowe zdefiniowanie brandów Stoczek Natura, Sorenti, i Novelle – Grupa opracowała 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 sieciami i dystrybutorami,
- systematyczny wzrost liczby klientów na rynkach zagranicznych, szczególnie w Unii Europejskiej w kategorii dań na tackach,
- 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 w kategorii produktowych takich jak dania gotowe na tackach (w szczególności dania wegetariańskie, które są mocno poszukiwane na rynku),
- współpraca partnerska z innymi podmiotami, które posiadają ofertę komplementarną do oferty Grupy w celu zwiększenia możliwości sprzedaży i uatrakcyjnienia oferty.

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

▼ Zagrożenia i ryzyka związane z działalnością Grupy w pozostałych miesiącach 2021 roku

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

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

Ryzykiem mogą być ewentualne zmiany nawyków zakupowych i żywieniowych konsumentów, np. spowodowane pandemią koronawirusa, 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 dla wegan i wegetarian, produkty o obniżonej zawartości glutenu, makarony z dodatkami smakowymi oraz ze zbóż antycznych (np. orkisz, gryka), produkty na bazie, bądź z dodatkiem, mąk warzywnych, rozwijamy linię produktów z „czystą etykietą”. W ofercie Grupy pojawił się makaron z jaj przepiórczych oraz dania gotowe na tackach oferowanych 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 analizowane, co pozwala na szybkie reagowanie w zakresie ewentualnych zagrożeń. Grupa stara się zminimalizować to ryzyko poprzez dywersyfikację działalności oraz rozwój produktów innowacyjnych (funkcjonują zespoły, których celem jest prowadzenie projektów R&D).

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Większość przychodów Grupa realizuje poprzez współpracę ze zorganizowanymi i scentralizowanymi decyzyjnie sieciami handlowymi. Ewentualny brak ciągłości współpracy z odbiorcami może wpłynąć na wysokość przychodów. Niektóre umowy handlowe nie zawierają ściśle określonej wielkości estymowanych zakupów jakich odbiorca dokona w czasie obowiązywania kontraktu. Istnieje ryzyko, że odbiorcy złożą zamówienia odbiegające ilościowo od przyjętych przez Grupę planów miesięcznych. Może to spowodować brak

możliwości zaspokojenia popytu lub niepełne wykorzystanie mocy produkcyjnych, co będzie miało swoje przełożenie na realizowane wyniki.

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.

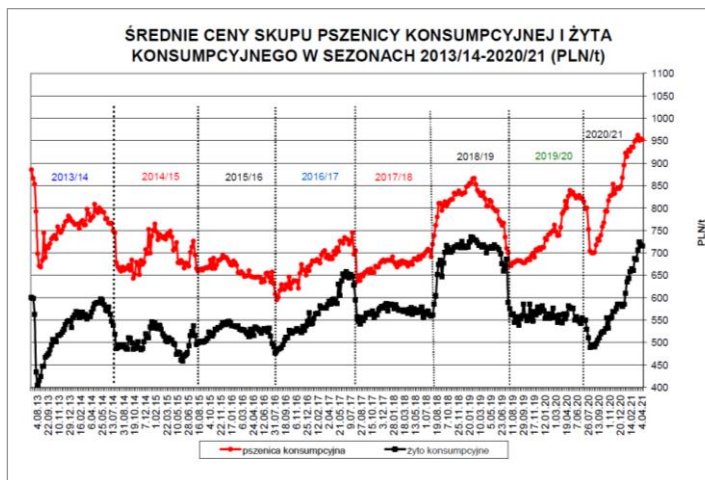
Ryzyko związane ze zmianami cen surowców

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.

Wybuch epidemii koronawirusa Sars-Cov-2 w Europie w drugiej połowie pierwszego kwartału 2020 roku 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 II kwartału 2021 roku w związku z bardzo 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 kolejnymi falami epidemii Covid-19.

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. Na przełomie III i IV kwartału 2020 roku Spółka zawarła kilka kontraktów długoterminowych na dostawy zarówno mąki miękkiej, jak i mąki z pszenicy durum. Kontrakty te nie zabezpieczają w pełni zapotrzebowania firmy, pozwalają jednak na ograniczenie negatywnego wpływu wzrostu cen surowców na efektywność prowadzonej działalności operacyjnej w kolejnych okresach. 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 tydzień 14/2021, Sparks Polska

W III i IV kwartale 2020 roku ceny masy jajowej funkcjonujące na rynku kształtowały się na poziomie 3,7-4,6 tys. zł za jedną tonę masy jajowej. W pierwszym kwartale 2021 roku ceny jaj i masy jajowej znacząco wzrosły (nawet do poziomu 6,0-7,0 tys. zł za jedną tonę) z uwagi na sygnały o dużej epidemii ptasiej grypy oraz znaczne zmniejszenie nasadzeń młodych kur. Jednak zgodnie z szacunkami Spółki w rozliczeniu rocznym te wzrosty nie powinny mieć istotnego przełożenia na rentowność produktów. W kolejnych miesiącach 2021 roku, ceny powinny się uspokoić i powrócić do poziomu zbliżonego do IV kwartału 2020 roku.

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. jest producentem przetworów owocowo-warzywnych (m.in. dżemów) oraz dań gotowych. Ceny owoców i warzyw są mocno uzależnione od warunków pogodowych. Spółka współpracuje z krajowymi dostawcami warzyw i owoców, posiada także rozbudowaną bazę zagranicznych dostawców kluczowych surowców, co daje spółce większe możliwości pozyskania taniego surowca dobrej jakości. Skup owoców i warzyw przeprowadzany jest sezonowo, w miesiącach w których ich ceny są najniższe. W razie potrzeby skupione surowce przechowywane są w firmowych magazynach i chłodniach.

Jednym z kluczowych surowców jest mięso. W I kwartale 2021 roku rynek mięsa był stabilny ceny utrzymywały się na dość niskim poziomie. Wpływ na taką sytuację miały m.in. ograniczenia w funkcjonowaniu branży Horeca i gastronomii wprowadzone w związku z epidemią Covid-19, co przełożyło się na mniejszy popyt na ten surowiec. W kolejnych okresach spółka spodziewa się lekkiej tendencji wzrostowej cen w związku ze wzrostem kosztów produkcji oraz luzowaniem obostrzeń, nie powinno mieć jednak istotnego przełożenia na rentowność prowadzonej działalności operacyjnej Stoczek Natura Sp. z o.o. Firma monitoruje rynek europejski w zakresie mięsa od lat, co pozwala skutecznie prognozować dynamikę zmian. Posiadanie własnych magazynów i mroźni daje możliwość wcześniejszej reakcji na zmieniające się otoczenie rynkowe w tym zakresie. W przypadku

okresowych wzrostów cen jest możliwość strategicznego zakupu i zmagazynowanie surowców mięsnych.

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 31 marca 2021 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2021	Ekspozycja walutowa na dzień 31.03.2021 tys. zł	EUR tys. zł	USD tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	569	331	291	40
Należności z tytułu dostaw i usług	24 372	2 058	2 058	0
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 649	3 079	3 079	0

Tabela przedstawia strukturę walutową dla danych klas instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2020	Ekspozycja walutowa na dzień 31.03.2020 tys. zł	EUR tys. zł	USD tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	410	57	20	37
Należności z tytułu dostaw i usług	18 835	1 489	1 489	0
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 029	3 697	3 697	0

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

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	EUR		USD	
	5%	-5%	5%	-5%
	Wpływ na wynik finansowy tys. zł		Wpływ na wynik finansowy tys. zł	
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14,6	-14,6	2,0	-2,0
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	102,9	-102,9	0	0
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	- 153,9	153,9	0	0

Tabela przedstawia analizę wrażliwości wyniku finansowego na zmiany kursów walutowych na dzień 31 grudnia 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	1,0	-1,0	1,9	-1,9
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	74,4	- 74,4	0	0
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	- 184,8	184,8	0	0

Ryzyko stopy procentowej

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

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

W okresie I kwartału 2021 roku Grupa korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania w formie kredytów bankowych: obrotowych, w rachunku bieżącym i inwestycyjnych.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 25 720 tys. zł:

Waluta	Oprocentowanie	Saldo kredytów	Z tego kredyty	
			Krótkoterminowe	Długoterminowe
PLN	WIBOR + marża banku	25 720	15 310	10 410

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

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

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2021 tys. zł	Wartość narażona na ryzyko dzień 31 03. 2021 tys. zł	WIBOR tys. zł
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	569	0	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	25 720	25 720	25 720
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 348	2 348	2 348

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2020 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 tys. zł	Wartość narażona na ryzyko dzień 31 12. 2020 tys. zł	WIBOR tys. zł
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	410	0	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	26 893	26 893	26 893
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 142	2 142	2 142

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmiany stóp procentowych na dzień 31 marca 2021 roku:

Stopa procentowa	Założenia odchylenia		Wartość narażona na ryzyko dzień 31.03.2021 tys. zł	Wpływ na wynik finansowy	
	(w punktach procentowych)			31 marca 2021 roku	
	31 marca 2021 roku			tys. zł	tys. zł
WIBOR	1%	-1%	29 035	-290,4	290,4

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów

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

Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane; kontrolę ryzyka niewypłacalności umożliwiają limity weryfikowane i 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 niewypłacalności wobec pojedynczego kontrahenta, ani grupy kontrahentów.

Wybrane dane finansowe – Grupa Makarony Polskie

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

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 marca 2021 roku 1 EUR= 4,6603 zł; 31 grudnia 2020 roku 1 EUR = 4,6148 zł)
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2021 roku = 4,5721 zł oraz na koniec każdego miesiąca I kwartału 2020 roku = 4,3963 zł.

Wybrane dane finansowe	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku	31 marca 2021 roku (w tys. EURO)	31 marca 2020 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	44 423	57 244	9 716	13 021
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	3 089	4 050	676	921
Zysk (strata) brutto	2 958	3 380	647	769
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 374	2 713	519	617
EBIT	3 089	4 050	676	921
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	5 100	5 885	1 115	1 339
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 109	902	461	205
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 226	- 5 171	- 49	- 1 176
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 728	4 041	- 378	919
Przepływy pieniężne netto, razem	155	- 228	34	- 52
Aktywa razem ***	181 496	180 537	38 945	39 121
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ***	93 919	95 334	20 153	20 658
Zobowiązania długoterminowe ***	40 556	42 439	8 702	9 196
Zobowiązania krótkoterminowe ***	53 363	52 895	11 451	11 462

Kapitał własny ***	87 577	85 203	18 792	18 463
Kapitał podstawowy ***	27 750	27 750	5 955	6 013
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) *	0,26	0,29	0,07	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	9,47	9,21	2,03	2,00

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

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

*** Porównywalne dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ZA OKRES	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży	44 423	57 244
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	42 262	53 682
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 161	3 562
Koszt własny	35 579	45 334
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	33 732	42 180
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1847	3 154
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 844	11 910
Koszty sprzedaży	4 988	6 401
Koszty ogólnego zarządu	1 252	1 420
Pozostałe przychody	518	346
Pozostałe koszty	33	385
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	3 089	4 050
Przychody finansowe	25	0
Koszty finansowe	156	670
Zysk brutto	2 958	3 380
Podatek dochodowy- część bieżąca	444	344
Podatek dochodowy- część odroczone	140	323
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 374	2 713
W tym przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2 374	2 713
Udziały niekontrolujące		
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,26	0,29
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,26	0,29
Inne całkowite dochody/straty netto		
Całkowite dochody netto ogółem	2 374	2 713
Całkowite dochody netto przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2 374	2 713
Udziały niekontrolujące		

▼ Sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów netto – zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń

ZA OKRES	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Całkowite dochody netto	2 374	2 713
Zysk/strata z tyt. zastosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	2 374	2 713

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
AKTYWA TRWAŁE	131 511	133 058	128 490
Rzeczowe aktywa trwałe	115 668	117 017	110 590
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania- MSSF -16	2 352	2 524	3 870
Nieruchomości inwestycyjne	603	603	603
Wartość firmy	5 949	5 949	5 949
Inne wartości niematerialne	6 905	6 919	7 365
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	1	2
Pozostałe aktywa długoterminowe	33	45	111
AKTYWA OBROTOWE	49 985	47 479	57 453
Zapasy	21 684	24 127	19 880
Należności krótkoterminowe	27 426	22 636	36 689
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	4
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	569	410	497
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	306	306	383
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	181 496	180 537	185 943

PASYWA	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
KAPITAŁ WŁASNY	87 577	85 203	82 701
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	27 750
Kapitał zapasowy	38 490	38 490	37 155
Kapitał rezerwowy	12 000	12 000	12 000
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	6 963	- 565	3 083
Zysk/strata netto	2 374	7 528	2 713
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	40 556	42 439	43 221

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 327	3 187	3 845
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 410	11 514	19 030
Długoterminowe zobowiązanie finansowe- subwencja PFR	1 901	2 269	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	398	398	357
Przychody przyszłych okresów długoterminowe	21 376	21 730	15 898
Długoterminowe zobowiązania finansowe - leasing	1 233	1 297	1 043
Długoterminowe zobowiązania finansowe - leasing – MSSF-16	1 911	2 044	3 048
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	53 363	52 895	60 021
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	15 310	15 379	16 908
Krótkoterminowe zobowiązanie finansowe- subwencja PFR	1 042	675	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - leasing	1 115	845	746
Krótkoterminowe zobowiązanie finansowe- dotacja do kapitału obrotowego	0	124	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - leasing – MSSF-16	517	555	899
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 955	31 165	37 947
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 187	1 153	102
Przychody przyszłych okresów krótkoterminowe	1 433	1 433	1 144
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	1 390	1 506	1 055
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	414	60	1 220
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	93 919	95 334	103 242
SUMA PASYWÓW	181 496	180 537	185 943

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ZA OKRES	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 958	3 380
Korekty o pozycje:	- 849	- 2 478
Amortyzacja	2 011	1 835
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	- 4	- 7
Koszty i przychody z tytułu odsetek	135	317
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 15	14
Zmiana stanu rezerw	237	1 207
Zmiana stanu zapasów	2 443	634
Zmiana stanu należności	- 4 764	- 12 096
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	- 481	6 273
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 411	- 655
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 109	902
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	451	7
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 677	- 5 178
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	- 226	- 5 171
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	488	2 485

Splata kredytów i pożyczek	- 1 660	- 1 043
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 421	- 438
Zapłacone odsetki	- 135	-316
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy finansowe- dotacje	0	3 353
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-1 728	4 041
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	155	- 228
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	410	718
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	4	7
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	569	497

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

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

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 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	0	3 083	79 988
Podział zysku/pokrycie straty	0	1 335	0	0	- 1 335	0
Podział zysku – wypłata dywidenda	0	0	0	0	- 2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Wynik netto w 2020 roku	0	0	0	7 528	0	7 528
Stan na 31 grudnia 2020 roku	27 750	38 490	12 000	7 528	- 565	85 203

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 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	0	3 083	79 988
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	0	0	0	0
Podział zysku – wypłata dywidenda	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Wynik netto po I kwartale 2020 roku	0	0	0	2 713	0	2 713
Stan na 31 marca 2020 roku	27 750	37 155	12 000	2 713	3 083	82 701

Dodatkowe noty objaśniające

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

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2021	Za okres od 01.01 do 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	40 653	51 554
Przychody ze sprzedaży usług w tym:	1 609	2 128
- z tyt. najmu i składowania	1 177	1 456
- usługi dystrybucyjne	0	0
- usługi transportowe	0	0
- produkcja usługowa	432	671
- pozostałe usługi	0	1
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 024	2 629
Przychody ze sprzedaży towarów	1 137	933
Razem	44 423	57 244

Segmenty operacyjne

Grupa Makarony Polskie wyróżnia segmenty operacyjne wykazane w tabeli poniżej:

	Za okres od 01.01 do 31.03.2021	Za okres od 01.01 do 31.03.2020
Makarony	31 881	41 421
Przetwory mięsno-warzywne	7 640	8 310
Przetwory warzywne i owocowe*	2 676	3 386
Pozostałe	2 226	4 127
Razem	44 423	57 244

* Od początku 2021 roku Grupa Makarony Polskie dokonała zmiany klasyfikacji segmentów operacyjnych. Dotychczasowy segment „Przetwory owocowe”, z uwagi na istotne obniżenie istotności, połączony został z segmentem „Przetwory warzywne i farsze” w jeden segment pod nazwą „Przetwory warzywne i owocowe”. Miało to wpływ na zmianę danych porównywalnych za I kwartał 2020 rok.

Podstawowe informacje dotyczące segmentów operacyjnych:

Za okres od 01.01 do 31.03.2021	Makarony	Przetwory mięsno-warzywne	Przetwory warzywne i owocowe*	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody segmentów ogółem	31 881	7 640	2 676	2 226	44 423
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	31 881	7 640	2 676	2 226	44 423
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Koszty segmentów	25 381	6 560	2 496	1 142	35 579
Zyski lub straty segmentów	6 500	1 080	180	1 084	8 844
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	-4 988
Koszty zarządu	0	0	0	0	-1 252
Pozostałe przychody	0	0	0	0	518
Inne koszty	0	0	0	0	-33
Przychody finansowe	0	0	0	0	25
Koszty finansowe	0	0	0	0	-156
Eliminacja zysku straty między segmentami	0	0	0	0	0
Pozostały zysk lub strata	0	0	0	0	0
Kwoty nieprzypisane	0	0	0	0	0
Zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	0	0	0	0	2 958

Za okres od 01.01 do 31.03.2020	Makarony	Przetwory mięsno-warzywne	Przetwory warzywne i owocowe*	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody segmentów ogółem	41 421	8 310	3 386	4 127	57 244
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	41 421	8 310	3 386	4 127	57 244
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Koszty segmentów	32 119	7 707	2 897	2 611	45 334
Zyski lub straty segmentów	9 302	603	489	1 516	11 910
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	-6 401
Koszty zarządu	0	0	0	0	-1 420
Pozostałe przychody	0	0	0	0	346

Inne koszty	0	0	0	0	-385
Przychody finansowe	0	0	0	0	0
Koszty finansowe	0	0	0	0	-670
Eliminacja zysku straty między segmentami	0	0	0	0	0
Pozostały zysk lub strata	0	0	0	0	0
Kwoty nieprzypisane	0	0	0	0	0
Zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	0	0	0	0	3 380

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

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

	Za okres od 01.01 do 31.03.2021	Za okres od 01.01 do 31.03.2020
Kraj	40 296	52 219
Eksport, w tym:	4 127	5 025
- kraje Unii Europejskiej	1 500	1 814
- pozostałe kraje	2 627	3 211
Razem	44 423	57 244

Rynki zbytu Grupy Makarony Polskie można podzielić na rynek krajowy (obejmujący private label, handel tradycyjny, handel nowoczesny oraz B2B i instytucje) oraz eksport (w tym sprzedaż przez pośredników krajowych). W I kwartale 2021 roku wartość sprzedaży wyniosła 44,4 mln zł i była niższa o 12,8 mln zł tj. 22% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy spadek sprzedaży zanotowano w segmencie makaronów z 41,4 mln zł do 31,9 mln zł (-9,5 mln zł) – wynika to w głównej mierze z zestawienia „piku” sprzedażowego, jaki miał miejsce w I kwartale 2020 roku, w związku z paniką zakupową wywołaną pierwszą falą epidemii Covid-19, i późniejszą stabilizacją poziomu sprzedaży.

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

	Za okres od 01.01 - do 31.03.2021	Za okres od 01.01 - do 31.12.2020	Za okres od 01.01 - do 31.03.2020
Zysk/strata netto na jedną akcję	0,26	0,81	0,29
Wartość księgowa na jedna akcję w zł	9,47	9,21	8,94

	Za okres od 01.01. do 31.03.2021	Za okres od 01.01. do 31.12.2020	Za okres od 01.01. do 31.03.2020
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 374	7 528	2 713
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 374	7 528	2 713
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	0	0	0

	Za okres od 01.01 do 31.03.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.03.2020
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Wpływ rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

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

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

W Spółce dominującej w I kwartale 2021 roku nie było czynników rozwadniających kapitał podstawowy.

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

▼ Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Makarony Polskie SA na dzień 31 marca 2021 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 wielkości szacunkowych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ZMIANY Z TYTUŁU REZERW

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

Zmiany stanu na 31.12.2020 roku	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 412	526	34	1 904
a) długoterminowa	357	41	0	398
b) krótkoterminowa	1 055	485	34	1 506
Pozostałe rezerwy, w tym:	13	60	13	60
b) pozostałe	13	60	13	60
Razem	1 425	586	47	1 964

Zmiany stanu na 31.03.2020 roku	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 412	0	0	1 412
a) długoterminowa	357	0	0	357
b) krótkoterminowa	1 055	0	0	1 055
Pozostałe rezerwy, w tym:	13	1 220	13	1 220
b) pozostałe	13	1 220	13	1 220
Razem	1 425	1 220	13	2 632

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

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

AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

Zmiany stanu na 31.03.2021 roku	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	531	185	137	579
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 719	231	43	3 907
Aktywo /Rezerwa po kompensacie	3 188			3 328

Zmiany stanu na 31.12.2020 roku	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	394	230	93	531
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 914	24	219	3 719
Aktywo /Rezerwa po kompensacie	3 520			3 188

Zmiany stanu na 31.03.2020 roku	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	394	391	86	699
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 914	694	66	4 542
Aktywo /Rezerwa po kompensacie	3 520			3 843

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 2021 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 31 marca 2021 roku została utworzona rezerwa na odroczony podatek w kwocie 195 tys. złotych jako różnica pomiędzy wpłaconymi zaliczkami wykazanymi w sprawozdaniu z całkowitych dochodów a rzeczywistym podatkiem wnikającym z wyliczonej podstawy opodatkowania.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

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

Zmiany stanu na 31.12.2020	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	241	294	0	535
Odpisy aktualizujące zapasy	133	162	85	210
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 484	0	95	1 389
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	2 641	519	0	3 160

Zmiany stanu na 31.03.2020	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	241	227	0	468
Odpisy aktualizujące zapasy	133	0	0	133
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 484	0	24	1 460
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	2 641	0	0	2 641

Grupa na bieżąco monitoruje aktywa, w przypadku utraty wartości Grupa dokonuje odpisu aktualizującego wartości aktywów. W trakcie I kwartału 2021 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług.

▼ Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty

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

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

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

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

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

▼ Rozliczenia pomiędzy jednostkami powiązаныmi

W I kwartale 2021 roku spółka Makarony Polskie SA nie zawierała istotnych transakcji ze spółkami zależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

W ramach Grupy Makarony Polskie poszczególne spółki zawierają pomiędzy sobą transakcje kupna i sprzedaży produktów, towarów i usług. 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- przychody ogółem		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	60	83	7 257	7 708
od/do Stoczek Sp. z o.o.	56	70	6 754	7 346
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	4	13	503	362

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	57	678	1 564	405
- od/do Stoczek Sp. z o.o.	2	673	1 123	51
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	55	5	441	354

ROZLICZENIA POMIĘDZY JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI

Jednostki zależne	Sprzedaż pomiędzy jednostkami zależnymi- przychody ogółem		Zakupy pomiędzy jednostkami zależnymi	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2021	od 01.01 do 31.03.2020
Jednostka zależne ogółem	4	14	4	14
- od/do Stoczek Sp. o.o.	1	1	3	13
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	3	13	1	1

Jednostki zależne	Należności pomiędzy jednostkami zależnymi		Zobowiązania pomiędzy jednostkami zależnymi	
	Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020
Jednostka zależne ogółem	4	14	4	14
- od/do Stoczek Sp. o.o.	0	0	4	14
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	4	14	0	0

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W I kwartale 2021 roku spółki Grupy Makarony Polskie nie emitowały oraz nie dokonały wykupu oraz spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące przeprowadzonych i planowanych emisji akcji

W trakcie I kwartału 2021 roku oraz w okresie do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

Znaczące umowy i wydarzenia dla działalności Grupy

Zawarcie listu intencyjnego i rozpoczęcie negocjacji dot. potencjalnego nabycia udziałów

W kwietniu 2021 roku Zarząd spółki Makarony Polskie SA ujawnił opóźnioną informację z dnia 7 stycznia 2021 roku dot. podpisania Listu Intencyjnego z osobą fizyczną (dalej: „Przedsiębiorca”).

List Intencyjny dotyczy podjęcia negocjacji, których celem jest określenie możliwości i zasad potencjalnego nabycia przez Emitenta udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „Nowa Spółka”), powstałej na skutek przekształcenia przedsiębiorstwa w jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

Przedsiębiorstwo aktualnie prowadzone jest przez Przedsiębiorcę w formie jednoosobowej działalności gospodarczej na podstawie wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności. Przedsiębiorstwo produkuje na terytorium Polski makaron, a jego przychody ze sprzedaży za rok 2020 wyniosły około 48,5 mln zł, wobec 45,67 mln zł przychodów ze sprzedaży za rok 2019.

Rozpoczęcie powyższego procesu nie oznacza, że zostaną podjęte dalsze kroki i nie stanowi bezwarunkowego zobowiązania Spółki do nabycia jakichkolwiek udziałów. Ewentualny zakup udziałów w Nowej Spółce będzie wymagał m.in. przeprowadzenia procesu due diligence, uzgodnienia szczegółowych warunków transakcji, uzyskania odpowiednich zgód korporacyjnych, przekształcenia przedsiębiorstwa w spółkę a także uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację. O kolejnych etapach procesu, Spółka poinformuje osobnymi raportami bieżącymi.

Spółka opóźniła podanie do publicznej wiadomości Informacji Poufnej z 7 stycznia 2021 roku z uwagi na fakt, że niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy Emitenta. W ocenie Spółki ujawnienie informacji w terminie wcześniejszym mogłoby wpłynąć negatywnie na ewentualny dalszy proces związany z prowadzeniem negocjacji. W dniu podejmowania decyzji o opóźnieniu Informacji Poufnej tj. 7 stycznia 2021 roku, prawdopodobieństwo kontynuowania negocjacji było, z punktu widzenia Spółki, niemożliwe do oszacowania. W konsekwencji, wcześniejsze przekazanie Informacji Poufnej z dnia 7 stycznia 2021 roku do publicznej wiadomości, mogłoby więc wprowadzić akcjonariuszy Spółki w błąd co do rzeczywistego stanu projektu. Z uwagi na trudny do przewidzenia wynik ewentualnych negocjacji, Zarząd Spółki uznał, że wcześniejsze podanie do publicznej wiadomości Informacji Poufnej z dnia 7 stycznia 2021 roku mogłoby spowodować niewłaściwą ocenę tej informacji oraz jej wpływu na wartość Spółki.

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

INFORMACJA O KREDYTACH ORAZ UZYSKANYCH PORECZENIACH NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU.

DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2021	31.12.2020
- część długoterminowa	10 410	11 514
- część krótkoterminowa	15 310	15 379
Razem	25 720	26 893

Stan umów kredytowych i faktoringowych obowiązujących na dzień 31 marca 2021 roku, dla których stroną umów była spółka Makarony Polskie SA przedstawiono w poniższych tabelach:

- Kredyt w rachunku bieżącym w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2021 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	3 387 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	31 marca 2021 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	3 564 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 49 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach: 48 rat po 105 tys. zł każda i ostatnia 49 rata wyrównująca w kwocie 204 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 17 000 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – zastaw rejestrowy na środkach trwałych (linie produkcyjne w zakładzie w Rzeszowie) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – poręczenie cywilne spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

– Kredyt inwestycyjny unijny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2021 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	4 124 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 przeznaczony jest na sfinansowanie projektu inwestycyjnego „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makarony Polskie SA”.

– Kredyt inwestycyjny unijny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2021 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	1 135 tys. zł
Harmonogram spłat*	Spłata kredytu nastąpi w 49 ratach kapitałowych, w tym 48 rat w kwocie 33 tys. zł, 49 rata w wysokości 79 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 2 500 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – zastaw rejestrowy na linii technologicznej nabywanej w ramach projektu dotacyjnego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

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

– Kredyt obrotowy w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 marca 2021 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	1 636 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	31 marca 2021 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	4 716 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 9 mln zł).

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

Warunki umowy	31 marca 2021 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	2 315 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 31 marca 2021 roku, dla których stroną umów była spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. przedstawiono w poniższych tabelach:

–

– Kredyt otwarty w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego

Warunki kredytowania	31 marca 2021 roku
Wartość umowna kredytu	3 000 tys. zł
Okres kredytowania*	16.11.2017 – 16.11.2021
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	2 790 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 4,5 mln zł).

– Kredyt inwestycyjny w Banku Gospodarstwa Krajowego*

Warunki kredytowania	31 marca 2021 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	4 367 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).

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

INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH Z TYTUŁU LEASINGU NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU.– Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 31.03.2021	na dzień 31.12.2020
w okresie do 1 roku	1 115	845
w okresie od 1 roku do 5 lat	1 233	1 297
Razem	2 348	2 142

Spółki Grupy na dzień 31 marca 2021 roku 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 31 grudnia 2020 roku wynosiła 2 879 tys. zł, a na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 3 188 tys. zł.

– Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego: MSSF-16

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 31.03.2021	na dzień 31.12.2020
w okresie do 1 roku - najem	513	551
w okresie do 1 roku – PWUG	4	4
w okresie od 1 roku do 5 lat-najem	724	853
w okresie powyżej od roku- PWUG	1 187	1 191
Razem	2 428	2 599

Spółka Makarony Polskie SA na dzień 1 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 31 grudnia 2020 roku wynosiła 2 523 tys. zł, w tym z tytułu najmu pomieszczeń kwota 1 355 tys. zł oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu kwota 1 168 tys. zł, na dzień 31 marca 2021 roku wartość bilansowa środków trwałych wynosiła 2 352 tys. zł, w tym z tytułu najmu pomieszczeń kwota 1 188 tys. zł oraz prawa wieczystego użytkowania kwota 1 164 tys. zł.

– Zobowiązanie finansowe – Subwencja PFR

	na dzień 31.03.2021	na dzień 31.12.2020
w okresie do 1 roku	1 042	675
w okresie od 1 roku do 5 lat	1 902	2 269
Razem	2 944	2 944

W ramach tarczy finansowej w 2020 roku spółki Makarony Polskie SA i Stoczek Natura Sp. z o.o. otrzymały wsparcie finansowe w postaci subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju w kwocie 2 944 tys. zł, po 1 472 tys. zł każda.

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 Covid-19. 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 31 marca 2021 roku spółka Makarony Polskie SA udzielała spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o. pożyczki krótkoterminowej w wysokości 2,0 mln zł, z terminem spłaty przypadającym na dzień 31 grudnia 2021 roku (spłata jednorazowo do daty wymagalności zobowiązania). Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o warunki rynkowe.

Spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. i MP Trade Sp. z o.o. nie udzielały pożyczek w trakcie I kwartału 2021 roku.

Informacje o udzielonych i otrzymanych gwarancjach

W trakcie I kwartału 2021 roku spółki Grupy nie udzielały gwarancji, a z gwarancji otrzymanych korzystały spółki Makarony Polskie SA oraz Stoczek Natura Sp. z o.o.

Zestawienie gwarancji obowiązujących w spółce Makarony Polskie SA na dzień 31 marca 2021 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 Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 1 517 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Santander Bank Polska SA	157	do 31.01.2024	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy utrzymania makaronu w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Zestawienie gwarancji obowiązujących w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2021 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 Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<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 Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 2 323 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku; – poręczenie spółki Makarony Polskie SA
Bank Gospodarstwa Krajowego	24	Do 25.03.2022	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania konserw w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku
Bank Gospodarstwa Krajowego	725	Do 31.08.2023	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania konserw w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<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 otrzymanych poręczeniach

Spółka Makarony Polskie SA udzielała poręczeń spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o., a ich stan na dzień 31 marca 2021 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 31.03.2021
Poręczenie kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 3,0 mln zł	Bank BGK	3 000	16.05.2021	2 790
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 4,8 mln zł	Bank BGK	4 812	08.11.2025	4 367
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 31 marca 2021 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 31.03.2021
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym w wys. 5,0 mln zł	Santander Bank Polska SA	15 366	30.12.2026	3 387
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 13,8 mln zł	Santander Bank Polska SA			3 564
Poręczenie kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 6,0 mln zł*	Bank BGK	6 000	30.12.2021	4 716
Poręczenie kredytu inwestycyjnego unijnego w wys. 12,1 mln zł	Santander Bank Polska SA	12 121	obowiązuje do momentu rozliczenia dofinansowania	4 124

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

Spółka MP Trade Sp. z o.o. w trakcie I kwartału 2021 roku nie udzielała poręczeń.

▼ Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe (w tys. zł)	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
1. Aktywa warunkowe	3 970	4 219
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	3 970	4 219
- zabezpieczenia na majątku	0	0
- weksli	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	171 720	173 244
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
- zabezpieczeń na majątku	109 481	109 481
- zobowiązań wekslowych	62 239	63 763
Pozycje pozabilansowe razem	- 167 750	-169 025

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

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

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

▼ Pozostałe znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie I kwartału 2021 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 28 maja 2021 roku

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
spółki Makarony Polskie SA
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku**

Wybrane dane finansowe - Makarony Polskie SA

Wybrane dane finansowe	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku	31 marca 2021 roku (w tys. EURO)	31 marca 2020 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	40 972	52 788	8 961	12 007
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	2 325	3 635	509	827
Zysk (strata) brutto	2 246	3 079	491	700
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 811	2 472	396	562
EBIT	2 325	3 635	509	827
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	3 871	5 043	847	1 147
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 703	2 868	372	652
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 278	- 3 504	- 61	- 797
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 246	391	- 272	89
Przepływy pieniężne netto, razem	179	- 245	39	- 56
Aktywa razem ***	156 932	155 836	33 674	33 769
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ***	73 316	74 031	15 732	16 042
Zobowiązania długoterminowe ***	31 160	32 616	6 686	7 068
Zobowiązania krótkoterminowe ***	42 156	41 415	9 046	8 974
Kapitał własny ***	83 616	81 805	17 942	17 727
Kapitał podstawowy ***	27 750	27 750	5 955	6 013
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) *	0,20	0,27	0,04	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	9,04	8,84	1,94	1,92

* 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 2020 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Makarony Polskie SA

ZA OKRES	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży	40 972	52 788
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	31 891	41 789
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 081	10 999
Koszt własny	33 250	41 907
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	25 043	31 872
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 207	10 035
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 722	10 881
Koszty sprzedaży	4 716	6 136
Koszty ogólnego zarządu	978	1 000
Pozostałe przychody	323	238
Pozostałe koszty	26	348
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	2 325	3 635
Przychody finansowe	34	16
Koszty finansowe	113	572
Zysk brutto	2 246	3 079
Podatek dochodowy- część bieżąca	391	306
Podatek dochodowy- część odroczone	44	301
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 811	2 472
W tym przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 811	2 472
Udziały niekontrolujące		
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,20	0,27
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,20	0,27
Inne całkowite dochody/straty netto		
Całkowite dochody netto ogółem	1 811	2 472
Całkowite dochody netto przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 811	2 472
Udziały niekontrolujące		

▼ Sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów netto – zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń

ZA OKRES	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Całkowite dochody netto	1 811	2 472
Zysk/strata z tyt. zastosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	1 811	2 472

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Makarony Polskie SA

AKTYWA	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
AKTYWA TRWAŁE	115 701	116 891	113 089
Rzeczowe aktywa trwałe	77 260	78 249	73 487
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania- MSSF -16	2 352	2 524	3 870
Nieruchomości inwestycyjne	603	603	603
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	5 374	5 390	4 938
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	32	45	111
AKTYWA OBROTOWE	41 231	38 945	46 717
Zapasy	13 173	15 046	10 238
Należności krótkoterminowe	25 237	21 273	33 729
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Udzielone pożyczki	2 003	2 006	2 006
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	557	374	463
Pozostałe aktywa-krótkoterminowe	261	246	281
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	156 932	155 836	159 806

PASYWA	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
KAPITAŁ WŁASNY	83 616	81 805	79 838
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	27 750
Kapitał zapasowy	35 303	35 303	32 362
Kapitał rezerwowy	12 000	12 000	12 000
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	6 752	0	5 254

Zysk/strata netto	1 811	6 752	2 472
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31 160	32 616	35 051
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 986	2 942	3 551
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 113	7 949	15 555
Długoterminowe zobowiązania finansowe- subwencja PFR	920	1 104	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	336	336	300
Przychody przyszłych okresów- długoterminowe	16 661	16 944	11 569
Długoterminowe zobowiązania finansowe- leasing	1 233	1 297	1 028
Długoterminowe zobowiązania finansowe- leasing- MSSF -16	1 911	2 044	3 048
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	42 156	41 415	44 917
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 451	11 336	11 098
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe- subwencja PFR	552	368	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe- leasing	1 099	826	680
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe- leasing- MSSF -16	517	555	899
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 030	1 001	102
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24 908	24 999	29 406
Przychody przyszłych okresów- krótkoterminowe	1 148	1 149	896
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	1 065	1 181	699
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	386	0	1 137
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	73 316	74 031	79 968
SUMA PASYWÓW	156 932	155 836	159 806

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Makarony Polskie SA

ZA OKRES	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 246	3 079
Korekty o pozycje:	- 543	- 211
Amortyzacja	1 546	1 408
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	- 4	- 7
Koszty i przychody z tytułu odsetek	98	232
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 15	0
Zmiana stanu rezerw	270	1 137
Zmiana stanu zapasów	1 873	417
Zmiana stanu należności	- 3 947	- 8 482
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	- 1	5 714
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 363	- 630
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 703	2 868
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	451	71
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 741	- 3 520
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	12	16
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 278	- 3 504
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

Wpływy z kredytów i pożyczek	488	2 001
Spłata kredytów i pożyczek	- 1 210	- 1 027
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 417	- 424
Zapłacone odsetki	- 107	- 249
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	90
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-1 246	391
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	179	- 245
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	374	701
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	4	7
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	557	463

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Makarony Polskie SA

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	27 750	35 303	12 000	0	6 752	81 805
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	0	0	0	0
Podział zysku –wypłata dywidenda	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Wynik netto po I kw. 2021 roku	0	0	0	1 811	0	1 811
Stan na 31 marca 2021 roku	27 750	35 303	12 000	1 811	6 752	83 616

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 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	0	5 254	77 366
Podział zysku/pokrycie straty	0	2 941	0	0	- 2 941	0
Podział zysku –wypłata dywidenda	0	0	0	0	-2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Wynik netto w 2020 roku	0	0	0	6 752	0	6 752
Stan na 31 grudnia 2020 roku	27 750	35 303	12 000	6 752	0	81 805

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 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	0	5 254	77 366
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	0	0	0	0
Podział zysku –wypłata dywidenda	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Wynik netto po I kw. 2020 roku	0	0	0	2 472	0	2 472
Stan na 31 marca 2020 roku	27 750	32 362	12 000	2 472	5 254	79 838

Rzeszów, dnia 28 maja 2021 roku

.....
Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu

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*