

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2019

1. Wizytówka jednostki.

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

Na dzień 31.12.2019 r. w skład **Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej** wchodziłi:

Aleksandra Świerczyńska – Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa – Wiceprezes Zarządu

Skład **Rady Nadzorczej „Milkpol” S.A.** w 2019 roku przedstawiał się następująco:

Igor Gałwa – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Katarzyna Fortak-Karasińska - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Jarosław Śmietaniak – Sekretarz Rady Nadzorczej

Zofia Strzebiecka– Członek Rady Nadzorczej

Sławomir Karasiński – Członek Rady Nadzorczej

Działalność spółki koncentruje się na skupie i przetwórstwie mleka. Od roku 1994 prowadzona jest również działalność handlowa produktami innych mleczarni, która urozmaica asortyment towarów dostarczanych do sieci handlowej.

W ciągu dwudziestoletniej działalności Spółka systematycznie się rozwija. Osiągane wyniki finansowe pozwalają na terminowe regulowanie zobowiązań i zwiększanie asortymentu produkcji. Wyroby naszej produkcji dopracowały się uznania na rynku konsumenckim i są sprzedawane w bardzo rozległej sieci handlowej detalicznej i hurtowej w wielu miejscowościach: w Łodzi, Pabianicach, Zgierzu, Piotrkowie Trybunalskim, Bełchatowie, Tomaszowie Mazowieckim, Częstochowie, Zabrzu, Gliwicach, Chorzowie, Kielcach, Bytomiu, Katowicach, Gdańsku, Gdyni, Szczecinie i Warszawie.

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

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

2. Sprzedaż.

Sprzedaż w ubiegłych latach przedstawiała się następująco:

Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Wartość sprzedaży	
	2018	2019
Produkty i usługi: -produkty mleczarskie	25.244.000,94	23.449.280,71
Towary i materiały:	2.956.329,26	3.337.740,08
w tym:		
-mleczarskie	2.949.657,06	3.323.683,28
-materiały i usługi	6.672,20	14.056,80
Ogółem	28.200.330,20	26.787.020,79

3. Produkcja.

Struktura produkcji:

L p	Asortyment	Ilość wyprodukowana 2018	Ilość wyprodukowana 2019	Jednostka	Moc przerobowa
1	Mleko spożywcze	58.542	35.317	hl	300 t/m-c
2	Śmietana	5.412	4.845	hl	80 t/m-c
3	Twarogi	677	832	t	80 t/m-c
4	Kefir, jogurt, maślanka	4.496	5.266	hl	17 t/m-c

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

W 2019 roku Spółka otrzymała Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard, wersja 6.1, listopad 2017), wystawiony dla Spółki przez Global Quality Sp. z o.o., poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, papieru oraz MAP i VAC w kategorii 4- Produkty mleczne, w zakresie technologii: B,C,D,E,F, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS Food)” na poziomie wyższym. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2019 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w okresie od 30 kwietnia do 9 lipca 2020 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 19 sierpnia 2020 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu IFS0545.

4. Zaopatrzenie.

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

W 2019 roku skupiono 7.844.451 litrów mleka, a średnia cena brutto za litr wyniosła 1,28 zł.

Łączna ilość dostawców mleka na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 132.

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

5. Personel i świadczenia socjalne.

Przecięte zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	48
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	27
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2
Pracownicy ogółem	77

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiło 77 osób.

Koszty wynagrodzenia osobowego bez składek ZUS wyniosły 3.433.264,01 zł.

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

Członkowie Zarządu pobrali łącznie wynagrodzenia za posiedzenia Zarządu w wysokości 36.000,00 zł.

Przeciętne wynagrodzenie pozostałych pracowników kształtuje się na poziomie 3.715,65zł.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w omawianym okresie wyniosło 36.338,39 zł.

Struktura wiekowa pracowników:

Grupa wiekowa	Ilość pracowników
Od 20 do 25 lat	6
Od 26 do 30 lat	7
Od 31 do 35 lat	3
Od 36 do 40 lat	9
Od 41 do 45 lat	13
Od 46 do 50 lat	15
Od 51 do 55 lat	11
Od 56 do 60 lat	9
Od 61 do 65 lat	5
Od 66 lat	1
Razem	79

Wydatki na szkolenia pracowników w ubiegłym roku wyniosły 5.259,20 zł, natomiast koszty opieki lekarskiej wyniosły 5.210,00 zł.

Zmiany stanu Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2019r.:

Stan na koniec roku ubiegłego	Zwiększenia - odpis podstawowy i odsetki	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku pracowników i dzieci)	Zmniejszenia (paczki dla dzieci)	Zmniejszenia bony	Stan na koniec roku bieżącego
557,43	49.836,29	33.700,00	3.740,52	12.850,00	103,20

6. Ochrona środowiska.

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

7. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa.

a) prezentacja bilansu za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	Odchylenie wartościowe	Odchylenie procentowe	% udziału w sumie bilanso wej
A. AKTYWA TRWAŁE	4 224 671,20	4 060 499,89	164 171,31	4,04%	58,97
I. Wartości niematerialne i prawne	8 597,25	7 247,82	1 349,43	18,62%	0,12
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 204 852,95	4 021 445,07	183 407,88	4,56%	58,70
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 221,00	31 807,00	-20 586,00	-64,72%	0,15
B. AKTYWA OBROTOWE	2 938 845,20	3 375 305,81	-436 460,61	-12,93%	41,03
I. Zapasy	1 243 268,71	1 168 840,25	74 428,46	6,37%	17,36
II. Należności krótkoterminowe	1 608 866,24	2 096 196,86	-487 330,62	-23,25%	22,46
III. Inwestycje krótkoterminowe	53 164,99	86 545,74	-33 380,75	-38,57%	0,74
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 545,26	23 722,96	9 822,30	41,40%	0,47
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	7 163 516,40	7 435 805,70	-272 289,30	-3,66%	100,00
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 742 485,38	3 148 162,22	-405 354,19	-12,88%	38,29
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00	0,00	0,00%	16,55
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 826 101,66	2 240 307,79	-414 206,13	-18,49%	25,49
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 710,56	136 906,56	-196,00	-0,14	1,91

IV.Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V.Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.Zysk (strata) netto	-405 676,84	-414 402,13	9 047,94	2,18%	-5,66
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 421 031,02	4 287 643,48	133 064,89	3,10%	61,71
I.Rezerwy na zobowiązania	7 427,00	0,00	7 427,00	100,00%	0,10
II.Zobowiązania długoterminowe	854 840,17	682 911,98	171 928,19	25,18%	11,93
III.Zobowiązania krótkoterminowe	3 204 432,89	3 405 807,17	-201 696,93	-5,92%	44,73
IV.Rozliczenia międzyokresowe	354 330,96	198 924,33	155 406,63	78,12%	4,95
SUMA PASYWÓW	7 163 516,40	7 435 805,70	272 289,30	-3,66%	100,00

b) prezentacja wyników za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 w porównaniu do roku ubiegłego.

Wyszczególnienie	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	udział %
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 738 677,08	28 341 825,94	-1 603 148,86	-5,66%	100,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 449 280,71	25 244 000,94	-1 794 720,23	-7,11%	87,70
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia)	-48 343,71	141 495,74	-189 839,45	-134,17%	-0,18
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 337 740,08	2 956 329,26	381 410,82	12,90%	12,48
B Koszty działalności operacyjnej	27 172 966,46	28 667 500,11	-1 494 856,30	-5,21%	101,62
I Amortyzacja	561 141,56	557 478,81	3 662,75	0,66%	2,10
II Zużycie materiałów i energii	15 108 583,87	17 517 854,76	-2 409 548,88	-13,75%	56,50
III Usługi obce	2 576 256,57	2 576 958,31	-746,40	-0,03%	9,63
IV Podatki i opłaty, w tym:	167 114,55	166 445,05	669,50	0,40%	0,62
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00		0,00
V Wynagrodzenia	4 387 493,71	4 066 702,38	320 791,33	7,89%	16,41

VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 033 839,22	961 026,92	72 812,30	7,58%	3,87
VII Pozostałe koszty rodzajowe	725 241,14	564 430,17	160 810,97	28,49%	2,71
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 613 295,84	2 256 603,71	356 692,13	15,81%	9,78
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-434 289,38	-325 674,17	-108 292,56	33,25%	-1,62
D Pozostałe przychody operacyjne	261 181,76	80 913,57	180 268,19	222,79%	0,97
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39 217,98	26 166,67	13 051,31	49,88%	0,15
II Dotacje	38 376,61	9 920,22	28 456,39	286,85%	0,14
III Inne przychody operacyjne	183 587,17	44 826,68	138 760,49	309,55%	0,68
E Pozostałe koszty operacyjne	76 115,79	152 942,28	-76 826,49	-50,23%	0,28
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	76 115,79	152 942,28	-76 826,49	-50,23%	0,28
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-249 223,41	-397 702,88	-148 802,12	-37,42%	-0,93
G Przychody finansowe	520,08	15 859,96	-15 339,88	-96,72%	0,00
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	520,08	15 859,96	-15 339,88	-96,72%	0,00
(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H Koszty finansowe	128 960,51	46 192,21	82 768,30	179,18%	0,48
I Odsetki, w tym:	123 764,64	38 192,21	85 572,43	224,06%	0,46
(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	5 195,87	8 000,00	-2 804,13	-35,05%	0,02
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-377 663,84	-428 035,13	50 693,94	-11,84%	-1,41
J Podatek dochodowy	28 013,00	-13 633,00	41 646,00	-305,48%	-0,10
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (I-J-K)	-405 676,84	-414 402,13	9 047,94	2,18%	-1,52

Analiza rachunku zysku i strat wskazuje, że strata finansowa netto na dzień 31 grudnia 2019 roku, zmniejszyła się o 2,18 %, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Stan ten został osiągnięty przy 5,66 % zmniejszeniu przychodów ze sprzedaży oraz przy 5,21 % zmniejszeniu kosztów działalności operacyjnej. Przychody ze sprzedaży towarów obcych wzrosły o 12,90 %, co przy wzroście wartości sprzedanych towarów według cen zakupu o 15,81 %, spowodowało osiągnięcie marży brutto na sprzedaży w wysokości 724.444,24 zł. Działalność gospodarcza Spółki „Milkpol” S.A. na dzień 31 grudnia 2019r. zamknęła się stratą netto w wysokości 405.676,84 zł.

Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy przedstawia się następująco:

- zmniejszenie funduszu zapasowego 405.676,84 zł

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

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	2019	2018
Rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Sprzedaż netto}}$	-0,02	-0,01
Relacji należności do zobowiązań	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,50	0,61
Zadłużenia długoterminowego	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitał własny}}$	0,31	0,22
Rentowności kapitału własnego ROE	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}$	-0,15	-0,13
Pokrycia odsetek	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Odsetki}}$	-3,28	-10,85
Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa trwałe}}$	0,65	0,78
Pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	$\frac{\text{Kapitał stały}}{\text{Aktywa trwałe}}$	0,85	0,94

Kapitałochłonności obrotu	Kapitał obrotowy netto /Sprzedaż netto	-0,06	-0,03
Pokrycia majątku kapitałem własnym	Kapitał własny- Aktywa trwałe /Aktywa obrotowe	-0,50	-0,27
Pokrycia majątku obrotowego stałym	Kapitał obrotowy netto / Aktywa obrotowe	2,50	2,27
Gotówki (I stopnia)	Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,03
Bieżącej płynności (III stopnia)	Zapasy + Należności krótkoterminowe + Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,91	0,98
Szybki (II stopnia)	Należności krótkoterminowe + Środki pieniężne + Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,52	0,64
Podstawowy struktury aktywów	Majątek trwały /Majątek obrotowy	1,44	1,20
Podstawowy struktury pasywów	Kapitał własny /Kapitał obcy	0,62	0,73
Rentowności majątku ROA	Wynik finansowy netto x 100 /Aktywa ogółem	-5,66	-5,57
Zysk na jedną akcję EPS	Zysk netto / Ilość wyemitowanych akcji	-0,03	-0,03

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

8. Szczególne zdarzenia 2019 roku istotnie wpływające na działalność Spółki oraz przewidywany rozwój.

1. Dnia 19 czerwca 2019 roku, zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 3211/19, spisany przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej pod nr 55, w budynku Restauracji „Fantazja” w Łodzi przy ulicy Kolumny 298, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Milkpol” SA., które podjęło uchwałę nr 4/06/2019 dotyczącą zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności spółki za rok 2018.

Zatwierdzone zostało także sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 (uchwała nr 5/06/2019). Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 6/06/2019 w sprawie pokrycia straty netto Spółki za 2018 rok w wysokości 414.402,13 zł środkami z kapitału zapasowego Spółki.

Podjęto uchwały 7/06/2019 i 8/06/2019 w sprawie udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków w 2018 roku członkom zarządu: Aleksandrze Świerczyńskiej i Magdalenie Gałwie.

Podjęto także uchwały o numerach: 9/06/2019, 10/06/2019, 11/06/2019, 12/06/2019, 13/06/2019 w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku. Absolutorium to zostało udzielone:

Igorowi Gałwie – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej

Katarzynie Fortak- Karasińskiej – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Sławomirowi Karasińskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej

Jarosławowi Śmietaniakowi – Sekretarzowi Rady Nadzorczej

Zofii Strzebieckiej – Członkowi Rady Nadzorczej

Uchwały te weszły w życie z dniem ich podjęcia.

Następnie podjęto uchwałę numer 14/06/2019 w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie określiło liczbę osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej Spółki na pięć osób.

W związku z upływem kadencji członków Rady Nadzorczej podjęto także uchwały o numerach: 15/06/2019, 16/06/2019, 17/06/2019, 18/06/2019, 19/06/2019 w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej w osobach: Pana Igora Gałwy, Pani Katarzyny Fortak-Karasińskiej, Pana Sławomira Karasińskiego, Pana Jarosława Śmietaniaka oraz Pani Zofii Strzebieckiej. Uchwały weszły w życie z dniem ich podjęcia.

2. W październiku 2019r. Spółka otworzyła kolejny sklep firmowy w Łodzi.

6. W listopadzie 2019 roku Spółka po raz kolejny została nagrodzona tytułem i certyfikatem Jakości Biznesu „Przedsiębiorstwo Fair Play” 2019.

3. W grudniu 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki, mocą Uchwały Nr 1/5/2019 z dnia 5 grudnia 2019 roku, wybrała biegłego rewidenta w osobie Pani Barbary Kumor, wpisanej do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez KIBR pod numerem 2051, do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 i 2020.

Zarząd Spółki zawarł z Kancelarią Biegłych Rewidentów Barbara Kumor i Wspólnicy Spółka z o.o. w Łodzi (wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4009) umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31

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

11. Opis podstawowych ryzyk.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI NA ZAKUP SUROWCA

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

RYZIKO NIEŚCIAĞALNYCH NALEŻNOŚCI

W trakcie prowadzonej działalności Spółka miała problemy ze ściąganiem należności, co skutkuje wysokością wierzytelności w większości już zasądzonych od kontrahentów na dzień 31.12.2019 roku równą 387.603,40 zł. Zważywszy jednak na fakt, iż w poprzednich latach Spółka dokonała odpisu na całą kwotę wierzytelności dochodzonych na drodze sądowej, powyższa sytuacja nie będzie miała negatywnego wpływu na płynność ani wyniki Spółki.

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ UTRATY KADRY MENADŻERSKIEJ SPÓŁKI ORAZ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Kadra zarządzająca Spółki oraz wysoko wykwalifikowani pracownicy odgrywają istotną rolę dla rozwoju działalności Spółki. Realizowane strategii Spółki w dużej mierze zależy od ich umiejętności, doświadczenia, zaangażowania oraz kontaktów handlowych. Odejście większej

ilości kluczowych pracowników, w tym szeroko pojętej kadry menadżerskiej, może negatywnie wpłynąć na realizację strategii oraz sytuację majątkową i finansową Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

W działalności Spółki można zaobserwować sezonowość sprzedaży produktów. Przy procesie skupu mleka, który realizowany jest w oparciu o umowy długoterminowe gwarantujące stały poziom dostaw, istnieje ryzyko braku możliwości zagospodarowania skupionego surowca w okresach mniejszej sprzedaży, co może wpływać negatywnie na sytuację finansową Spółki. Powyższe ryzyko występuje od początku działalności Spółki i ograniczane jest poprzez sprzedawanie skupionego mleka do innych mleczarni.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZANIECZYSZCZANIEM ŚRODOWISKA

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

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

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z POSIADANYMI CERTYFIKATAMI I UPRAWNIENIAMI

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

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

Spółka posiada Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard) wystawiony dla Spółki przez Global Quality Sp. z o.o., poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, papieru oraz MAP i VAC, dla produktów oraz zakresów technologicznych z kategorii: 4- Produkty mleczne /B,C,D,E,F, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – wersja 6.1, listopad 2017 ” na poziomie wyższym. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2019 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w okresie od 30 kwietnia do 9 lipca 2020 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 19 sierpnia 2020 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu IFS0545.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

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

Również instrumenty polityki pieniężnej i fiskalnej państwa mogą spowodować pogorszenie czynników wpływających na bieżącą działalność Spółki, w szczególności obniżyć aktywność

podmiotów gospodarczych na rynku krajowym i przyczynić się do wzrostu stopy bezrobocia lub też w nadmierny sposób przyspieszyć tempo wzrostu cen w gospodarce.

RYZIKO BRAKU MOŻLIWOŚCI POZYSKANIA DOTACJI UNIJNYCH

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

RYZIKO KONKURENCJI

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

RYZIKO ZMIENNEGO OTOCZENIA PRAWNEGO

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach istnieje również ryzyko rozbieżności w interpretacji przepisów, pomiędzy Spółką a innymi podmiotami, takimi jak kontrahenci czy organy administracyjne. W przypadku Emitenta ryzyko związane z przepisami prawa jest istotne, ponieważ oprócz ogólnych regulacji, którym podlegają wszystkie podmioty prowadzące działalność gospodarczą, podlega on również szczególnym regulacjom związanym z funkcjonowaniem rynku

kapitałowego. W Unii Europejskiej trwają procesy zmierzające do stworzenia spójnych i jednolitych przepisów prawa regulujących funkcjonowanie rynków kapitałowych. Stwarza to dodatkowy czynnik, mogący zwiększać zmienność regulacji prawych.

RYZIKO ZMIAN W PRZEPISACH PODATKOWYCH

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej i kompleksowej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym brak stabilności polskich przepisów podatkowych jest przystąpienie Polski do Unii Europejskiej, które dodatkowo zwiększy wyżej wymienione ryzyko. Zmiany praw Unii Europejskiej pociąga za sobą nowelizację przepisów krajowych. Emitent nie jest w stanie przewidzieć wszystkich zmian przepisów prawa podatkowego ani konsekwencji takich zmian.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI KREDYTU

Spółka jest stroną umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zawartej z PKO BP S.A. na kwotę 1.000.000,00 zł. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 8 lipca 2020r. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna do kwoty 2.500.000,00 zł oraz przelew na rzecz PKO BP SA wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości.

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

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

RYZYO WYSTĄPIENIA NIEPRZEWIDYWALNYCH ZDARZEŃ

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

RYZYO ZWIĄZANE Z POWIĄZANAMI RODZINNymi POMIĘDZY CZŁONKAMI ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

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

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

W 2020 roku działania Spółki będą nadal skoncentrowane głównie na dalszym zwiększaniu ilości i zasięgu sprzedaży oraz na rozwijaniu już istniejących kierunków dystrybucji wyrobów własnych, jak również na weryfikowaniu i poszerzaniu portfolio produktów zgodnie z zapotrzebowaniem rynku.

W związku z wystąpieniem od marca 2020 roku pandemii koronawirusa SARS-COV-2 i wstrzymaniem możliwości realizacji dostaw do placówek oświatowych, hoteli, restauracji oraz części punktów handlowych, zostanie aktywowany nowy kanał sprzedaży wyrobów własny Spółki, sprzedaż bezpośrednia z dostawą do domu. Powyższe rozwiązanie jest dedykowane wszystkim klientom, którzy muszą lub chcą pozostawać w domach. Spółka zakłada, że tym sposobem częściowo zniweluje negatywne skutki stanu epidemiologicznego w kraju.

W 2020 roku Spółka planuje wprowadzić kilka nowych produktów m.in. z grupy produktów twarogowych. W bieżącym roku wprowadzone zostanie mleko pasteryzowane w butelce o zawartości tłuszczu 2%. Ponadto, Spółka prowadzi aktywne działania w celu pozyskania unikatowych produktów nabiałowych niedostępnych w tradycyjnych kanałach sprzedaży w celu wzbogacenia oferty „Delikatesów Nabiałowych”.

W 2020 roku zaplanowano otwarcia kolejnych trzech własnych punktów sprzedaży pod nazwą „Delikatesy Nabiałowe”. Powyższy format sprzedaży charakteryzuje się wzrostem popularności wśród konsumentów oraz przynosi coraz lepsze efekty dla Spółki.

Jednym z wiodących celów Spółki na ten rok jest poprawa aktywności wizerunkowej marki Czarnocin oraz szeroka prezentacja wysokiej jakości wyrobów Spółki poprzez cykliczne kampanie marketingowe.

W 2020 roku planowane jest rozpoczęcie realizacji projektu rozbudowy zakładu produkcyjnego polegająca na rozbudowie magazynu wyrobów gotowych i opakowań oraz części hali produkcyjnej. Część środków finansowych na w/w inwestycje, Spółka planuje pozyskać z dotacji unijnych. Realizacja inwestycji uwarunkowana jest od rozwoju sytuacji gospodarczo-ekonomicznej kraju po zakończeniu stanu epidemiologicznego oraz od warunków ekonomicznych Spółki.

Na drugi kwartał 2020 zaplanowano rozpoczęcie procesu zmiany systemu informatycznego we wszystkich działach Spółki. Powyższe ma na celu scentralizowanie wszystkich programów aktualnie pracujących w Spółce w jeden system. Wdrożone również zostaną nowoczesne rozwiązania techniczne w celu usprawnienia procesu wydawania i dostarczania wyrobów do odbiorców.

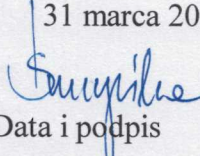
W bieżącym roku, Spółka będzie kontynuowała i rozwijała wdrożoną politykę współpracy z dostawcami mleka, mającą na celu ugruntowanie stabilnej relacji dostawców ze Spółką oraz rozwój ich gospodarstw przekładający się na ilość i jakość dostarczanego surowca.

Łódź, dnia 31 marca 2020r.

Aleksandra Świerczyńska

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

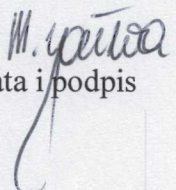
31 marca 2020r.


Data i podpis

Magdalena Gałwa

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

31 marca 2020r.


Data i podpis