

„Milkpol” Spółka Akcyjna
97-318 Czarnocin, ul. Główna 162



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

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” S.A., powstałą z przekształcenia „Milkpol” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Dnia 13 czerwca 2008r. wyżej wymieniony Sąd wykreślił „Milkpol” S z ograniczoną odpowiedzialnością z Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień 31.12.2024 r. w skład **Zarządu „Milkpol” S. A.** wchodził:

Aleksandra Świerczyńska - Kowalczyk – Prezes Zarządu
Magdalena Gałwa – Wiceprezes Zarządu

Skład **Rady Nadzorczej** „Milkpol” S.A. na dzień 31.12 2024 roku przedstawiał się następująco:

Igor Gałwa – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Katarzyna Fortak-Karasińska - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
Monika Ostruszka – Sekretarz Rady Nadzorczej;
Stanisław Strzebiecki– Członek Rady Nadzorczej;
Sławomir Karasiński – Członek Rady Nadzorczej.

Spółka prowadzi działalność od 1994 roku, działalność jest skoncentrowana na przetwórstwie mleka i działalności handlowej. Milkpol S.A. jest jednym z nielicznych prywatnych zakładów mleczarskich opartym w 100% na kapitale polskim.

Na koniec 2024 roku Spółka prowadziła dwanaście firmowych sklepów, zlokalizowanych w Łodzi i okolicznych miejscowościach. Ponadto, starając się wyjść naprzeciw oczekiwaniom klientów, Spółka stara się rozwijać również nowoczesne formy sprzedaży i obecnie produkty są również sprzedawane poprzez platformę internetową GLOVO oraz FRISCO.

W ciągu trzydziestoczworoletniej działalności wyroby marki Czarnocin dopracowały się uznania na rynku konsumenckim i są sprzedawane w bardzo rozległej sieci handlowej detalicznej i hurtowej w wielu miejscowościach na terenie Polski. Produkcja odbywa się pod zapotrzebowanie handlu, na podstawie zamówień. Firma prowadzi jednocześnie rozpoznawanie rynku by dostosować ilość i asortyment produkcji do potrzeb konsumenta. Tym sposobem Spółka zapewnia sobie zbyć 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 sery twarogowe Gusto. Wyroby mleczarskie są dowożone do sieci handlowej przy wykorzystaniu usług stałych konwojentów – przewoźników.

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

Sprzedaż.

Sprzedaż w ubiegłych latach przedstawiała się następująco:

Nazwa	Sprzedaż w PLN		
	2024	2023	2022
Wyroby gotowe - produkty mleczarskie	23 353 080,17	24 729 901,90	25 429 491,48
Towary	6 260 513,15	5 259 669,95	4 996 956,57
Materiały	-	-	-
SUMA	29 613 593,32	29 989 571,85	30 426 448,05

Sprzedaż produktów Spółki w kolejnych latach spadała, ale przynajmniej częściowo było to rekompensowane przez wzrost sprzedaży towarów handlowych.

Spółka we wrześniu 2023 zatrudniła firmę konsultingową i rozpoczęła wewnętrzny proces restrukturyzacji w celu opracowania strategii sprzedażowej oraz ogólnego działania na rok 2024 i dalsze lata. Część nowej strategii sprzedażowej została już wdrożona pod koniec roku 2023 – w IV kwartale co przełożyło się na systematyczny wzrost przychodów średnio o 10% w każdym miesiącu. Niestety ten korzystny trend wyhamował i nastąpił nawet regres. Oznacza to, że przychody ze sprzedaży nie osiągnęły spodziewanego poziomu pozwalającego na wypracowanie zysku. Koniec roku został zamknięty stratą, ale znacznie mniejszą niż w latach poprzednich.

Produkcja

Struktura produkcji:

L.p.	Asortyment	Jednostka miary	Ilość wyprodukowana		
			2024	2023	2022
1	Mleko spożywcze	hl	14 072,7	13 400,0	17 117,0
2	Śmietana	hl	5 345,5	3 260,0	3 827,0
3	Twarogi	t	735,8	950,0	790,0
4	Napoje mleczne	hl	2 783,8	7 870,0	3 084,0

Zakład produkcyjny może przerobić 50 tysięcy litrów mleka na dobę. Stopień wykorzystania mocy produkcyjnych w ostatnich latach kształtował się na poziomie 41%. Z uwagi na opracowane plany w najbliższym czasie ten trend się zmieni.

W 2024 roku Spółka otrzymała kolejny certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard, wersja 7, październik 2020), wystawiony dla Spółki przez TUV SUD Sp. z o. o., poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” S.A., dla zakresu: produkcja mleka spożywczego pasteryzowanego, śmietanki kremowej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i serów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, papieru, wiadra plastikowe 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. Ten certyfikat poświadcza wysoką jakość produktów marki CZARNOCIN.

Produkty są też oznaczone certyfikatem Zarządu Polskiego Stowarzyszenia Osób z Celiakią i na Diecie Bezglutenowej, a także certyfikatem Jakość i Tradycja, którym opatrzone są twarogi produkowane przez Spółkę.

Zaopatrzenie.

Mleko wykorzystywane do produkcji, spełnia najwyższe normy jakościowe i pozyskiwane jest od wyspecjalizowanych gospodarstw zlokalizowanych w promieniu 60 km od zakładu. Z tego mleka Spółka wytwarza kilkaset ton najwyższej jakości wyrobów. Codziennie ponad 70 osób pracuje nad tym, aby Klienci i Konsumenci otrzymywali zdrowe, naturalne i najwyższej jakości produkty nabiałowe. Wszystkie zapasy zużywane są do bieżącej produkcji, Spółka nie posiada zapasów trudno zbywalnych i sezonowych.

Skup mleka

Rok	2024	2023
Ilość w litrach	3 911 811	6 452 120

Wartość w PLN	7 059 055	12 836 080
Cena średnia zakupu netto	1,80	1,99

Spadek skupu mleka od rolników Spółka rekompensuje zakupami surowca z rynku w postaci mleka przetworzonego.

Personel.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce z podziałem na grupy zawodowe:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie	
	2024	2023
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	47	44
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	24	24
Pracownicy korzystający z urlopów rodzicielskich	2	1
Pracownicy ogółem	73	69

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiło 70 osób. Koszty wynagrodzenia osobowego bez składek ZUS wyniosły 5 214 664,56 zł. Roczny Koszt wynagrodzenia Zarządu w roku 2024 wynosił 574 900 zł. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w omawianym roku wyniosło 18 800 zł za cały okres.

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.

W 2018 roku Spółka zakończyła inwestycję w zakresie termomodernizacji polegającej na :

- modernizacji kotłowni i zmianie nośnika ciepła technologicznego z pary na gorącą wodę, dzięki czemu zredukowano zużycie gazu o 35%
- instalacji pompy ciepła do ogrzewania wody i c.o. wraz z odzyskiem chłodu wykorzystywanego do chłodzenia jednego z magazynów wyrobów gotowych
- budowy ekologicznej stacji uzdatniania wody opartej na złożach kwarcytowych
- modernizacji części linii produkcyjnych o instalacje odzysku ciepłej wody.

Od stycznia 2024 roku 100% energii elektrycznej wykorzystywanej w zakładzie produkcyjnym pochodzi z odnawialnych źródeł energii

W roku 2024 inne inwestycje w tym zakresie nie były przeprowadzone i nie są planowane w roku kolejnym.

Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa.

1. Prezentacja wyników za okres od 01.01.2023 do 31.12.2024 w porównaniu do roku ubiegłego.

Pozycja	Za okres od 1.01 do 31.12	
	2024 r.	2023 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 708 536,91	30 824 713,44
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 353 080,17	24 729 901,90
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	68 709,88	804 591,79
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	26 233,71	30 549,80
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 260 513,15	5 259 669,95
B. Koszty działalności operacyjnej	30 510 964,14	32 256 471,25
I. Amortyzacja	430 333,20	519 432,45
II. Zużycie materiałów i energii	13 963 895,31	17 268 871,87
III. Usługi obce	3 393 254,33	3 490 723,66
IV. Podatki i opłaty, w tym:	199 376,17	220 825,31
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	6 032 248,45	5 241 664,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 245 565,32	1 121 291,00
- emerytalne	487 476,77	423 275,52
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	841 447,66	820 677,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 404 843,70	3 572 984,90
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	- 802 427,23	- 1 431 757,81
D. Pozostałe przychody operacyjne	575 310,06	338 694,85
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	143 865,17	-
II. Dotacje	103 337,64	103 337,64
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	328 107,25	235 357,21
E. Pozostałe koszty operacyjne	296 415,68	247 408,78
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	296 415,68	247 408,78
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	- 523 532,85	- 1 340 471,74
G. Przychody finansowe	0,60	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki, w tym:	0,60	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	200 245,55	158 547,14
I. Odsetki, w tym:	172 629,82	158 486,24
J. dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	27 615,73	60,90
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	- 723 777,80	- 1 499 018,88

J. Podatek dochodowy	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I - J - K)	- 723 777,80	- 1 499 018,88

W 2024 nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży 1,3% w porównaniu do roku ubiegłego, przy czym spadek sprzedaży produktów Spółki wyniósł 5,9%. Ten ubytek przychodów częściowo został zrekompensowany wzrostem sprzedaży towarów handlowych, który wyniósł 19%.

Jednocześnie nastąpił spadek kosztów działalności operacyjnej o 5,4% głównie w zakresie zużycia materiałów i energii. Pozostałe pozycje kosztowe, poza amortyzacją, gdzie również mamy zmniejszenie, wykazują niewielkie, z wyjątkiem kosztów osobowych, wzrosty. Większa suma wynagrodzeń wynika ze zwiększonego o 4 osoby przeciętnego zatrudnienia, podwyżek płacy minimalnej oraz z zamianie od sierpnia funkcji głównego księgowego z outsourcingu na umowę o pracę.

2. Prezentacja bilansu na 31.12.2024

AKTYWA

Nazwa pozycji	Stan na dzień	
	31.12.2024	31.12.2023
A. Aktywa trwałe	3 142 851,23	3 223 481,07
I. Wartości niematerialne i prawne	374 798,91	156 446,68
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 682,00	156 446,68
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	364 116,91	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 694 022,66	2 884 278,60
1. Środki trwałe	2 694 022,66	2 875 265,85
A. grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
B. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 530 580,72	1 661 205,91
C. urządzenia techniczne i maszyny	653 443,70	810 087,69
D. środki transportu	211 821,17	86 160,50
E. inne środki trwałe	15 768,32	35 403,00
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	9 012,75
III. Należności długoterminowe	72 469,66	92 675,19
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	72 469,66	92 675,19
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 560,00	90 080,60

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 560,00	90 080,60
B. Aktywa obrotowe	3 805 941,38	4 449 232,07
I. Zapasy	1 671 535,08	1 806 620,24
1. Materiały	478 113,72	464 836,55
2. Półprodukty i produkty w toku	145 370,01	238 057,43
3. Produkty gotowe	794 760,16	841 974,59
4. Towary	253 291,19	261 751,67
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 510 477,09	2 214 805,26
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	1 510 477,09	2 214 805,26
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 106 644,98	1 289 464,82
1. do 12 miesięcy	1 106 644,98	1 289 464,82
2. powyżej 12 miesięcy	-	-
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	376 387,26	904 164,54
C. inne	27 444,85	21 175,90
D. dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	54 959,01	136 294,57
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	54 959,01	136 294,57
A. w jednostkach powiązanych	-	-
B. w pozostałych jednostkach	-	-
C. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	54 959,01	136 294,57
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	54 959,01	136 294,57
2. inne środki pieniężne	-	-
3. inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	568 970,20	291 512,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	6 948 792,61	7 672 713,14

PASYWA

Nazwa pozycji	Stan na dzień	
	31.12.2024	31.12.2023
A. Kapitał (fundusz) własny	- 1 052 023,39	- 328 245,59
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 270 715,90	1 270 715,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	-	-
1. nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	136 710,56	136 710,56
1. z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-

1. tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
2. na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 735 672,05	- 236 653,17
VI. Zysk (strata) netto	- 723 777,80	- 1 499 018,88
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 000 816,00	8 000 958,73
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	677 089,34	1 012 864,27
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	677 089,34	1 012 864,27
A. kredyty i pożyczki	557 952,74	943 079,57
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
C. inne zobowiązania finansowe	119 136,60	69 784,70
D. zobowiązania wekslowe	-	-
E. inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 278 911,34	6 839 941,50
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 250 837,20	6 811 867,36
A. kredyty i pożyczki	1 066 275,92	668 029,93
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
C. inne zobowiązania finansowe	52 508,03	180 640,80
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 773 893,06	5 569 209,32
1. do 12 miesięcy	5 773 893,06	5 569 209,32
2. powyżej 12 miesięcy	-	-
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
F. zobowiązania wekslowe	-	-
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	282 177,55	243 516,09
H. z tytułu wynagrodzeń	32 060,31	628,81
I. inne	43 922,33	149 842,41
4. Fundusze specjalne	28 074,14	28 074,14
IV. Rozliczenia międzyokresowe	44 815,32	148 152,96
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	44 815,32	148 152,96
1. długoterminowe	44 815,32	148 152,96
2. krótkoterminowe	-	-
Pasywa razem	6 948 792,61	7 672 713,14

3. Prezentacja sytuacji majątkowo- finansowej Spółki w oparciu o wskaźniki

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	ROK 2024	ROK 2023
Rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto x 100	-2,4441	-4,9985
	/Sprzedaż netto		
Relacji należności do zobowiązań	Należności krótkoterminowe	0,2075	0,3238
	/Zobowiązania krótkoterminowe		
Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny	-0,3347	-0,1018
	/Aktywa trwałe		
Gotówki (I stopnia)	Inwestycje krótkoterminowe	0,0076	0,0199
	/ Zobowiązania krótkoterminowe		
Podstawowy struktury aktywów	Majątek trwały	0,8258	0,7245
	/Majątek obrotowy		
Podstawowy struktury pasywów	Kapitał własny	-0,1315	-0,0410
	/Kapitał obcy		

We wrześniu 2023 roku została zawarta umowa z firmą specjalizującą się w świadczeniu usług konsultingowych, a przyczyną tej umowy były właśnie niezadowolające wskaźniki wynikające ze sprawozdań finansowych. Głównym celem było dostarczanie ekspertyz i rozwiązań w dziedzinach, w których brakuje wewnętrznych zasobów lub wiedzy w firmie. Podjęte działania miały na celu poprawę sytuacji majątkowej Spółki. Spółka Milkpol S.A. rozpoczęła proces reorganizacji kluczowych obszarów działalności, którego celem jest przywrócenie rentowności i płynności finansowej. Cały proces został podzielony na konkretne etapy, z których część już jest wdrażana i realizowana. Między innymi zbadano newralgiczne obszary prowadzonej działalności Spółki, przeprowadzono badania rynkowe i marketingowe, czego efektem jest np. zmiana polityki cenowej, marketingowe wsparcie sprzedaży wyrobów własnych, aktywizacja sprzedaży w Delikatesach nabiałowych czy analiza rentowności wszystkich kanałów dystrybucji.

Szczególne zdarzenia 2024 roku istotnie wpływające na działalność Spółki oraz przewidywany rozwój.

Dnia 27 czerwca 2024 roku, zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 3457/2024, spisany przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi

przy ulicy Piotrkowskiej pod nr 55, w Biurze Handlowym Spółki w Łodzi przy ulicy Puszkina 80, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Milkpol” SA., które podjęło uchwałę nr 5/06/204 i 6/06/2024 dotyczącą sprawozdania Zarządu z działalności spółki za rok 2023 oraz Sprawozdania Finansowego za rok 2023, które zostały zatwierdzone. Podjęto uchwały 8/06/2024 i 9/06/2024 w sprawie udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków w 2023 roku członkom zarządu: Aleksandrze Świerczyńskiej i Magdalenie Gałwie.

Podjęto także uchwały w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku. Absolutorium to zostało udzielone:

Igorowi Gałwie – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej;

Katarzynie Fortak- Karasińskiej – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej;

Sławomirowi Karasińskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej;

Stanisławowi Strzebieckiemu – Członkowi Rady Nadzorczej;

Monice Ostruszce - Sekretarz Rady Nadzorczej.

Uchwały te weszły w życie z dniem ich podjęcia.

W dniu 30 października 2024 r. zawarty został aneks do umowy kredytowej z bankiem PKO BP S.A. wydłużający okres spłaty do dnia 5 lipca 2027 r. i ustalający nowe, zmniejszone raty spłat. Zmniejszono również obciążenie hipoteczne do kwoty 1 400 000 zł, co znalazło odzwierciedlenie w księdze wieczystej nieruchomości położonej w Czarnocinie.

11. Opis podstawowych ryzyk.

RYZYO 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.

RYZYO NIEŚCIĄGALNYCH NALEŻNOŚCI

W trakcie prowadzonej działalności Spółka miała problemy ze ściąganiem należności, co skutkuje wysokością wierzytelności w większości już zasądzonych od kontrahentów na dzień 31.12.2024 roku równą 193.415,35 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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ UTRATY KADRY MENADŻERSKIEJ SPÓŁKI ORAZ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Kadra zarządzająca Spółki oraz wysoko wykwalifikowani pracownicy odgrywają istotną rolę dla rozwoju działalności Spółki. Realizowanie 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. W ostatnich latach firmy borykają się z brakiem wykwalifikowanej kadry, z dużą rotacją pracowników oraz z presją płacową. Spółka ma stabilne zatrudnienie, nie ma problemu z rotacją pracowników, ponieważ przeciętny średni czas zatrudnienia w Spółce to 10 lat. Zdecydowanie ułatwia to prowadzenie działalności.

RYZYKO 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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z ZANIECZYSZCZANIEM ŚRODOWISKA

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

Spółka posiada stosowne decyzje 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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANYMI CERTYFIKATAMI

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 TUV SUD Sp. z o.o., poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” S.A., dla zakresu: produkcja mleka spożywczego pasteryzowanego, śmietanki kremowej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i serów z ultrafiltracji pakowanych w opakowania z tworzyw sztucznych, papieru, wiadra plastikowe 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. Ponadto Spółka posiada certyfikat bezglutenowości, uprawniający do oznaczania odpowiednich wyrobów licencjonowanym znakiem Przekreślonego Kłosa, którego używać mogą wyłącznie producenci posiadający licencję Polskiego Stowarzyszenia Osób z Celiakią i na Diecie Bezglutenowej.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski, w związku z czym sytuacja makroekonomiczna Polski ma bezpośredni wpływ na jej 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. Istotne znaczenie ma tu utrata ogromnego rynku rosyjskiego, będącego do wybuchu pełnoskalowej wojny w Ukrainie bardzo poważnym odbiorcą wyrobów nabiałowych. Spowodowało to u producentów konieczność upłynniwania swoich produktów na innych rynkach, w tym głównie krajowym, co doprowadziło do dodatkowego nasilenia walki konkurencyjnej.

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 gorszego klimatu prowadzenia działalności gospodarczej. Obecnie największym problemem są rosnące koszty energii, paliw oraz surowców spowodowane inflacją oraz wysokimi stopami oprocentowania kredytów.

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.

RYZYO 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 krajowe i zagraniczne. 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 portfolio swoich produktów. Spółka monitoruje także działania konkurencji w celu szybkiego reagowania na zmiany zachodzące na rynku.

RYZYO ZMIENNEGO OTOCZENIA PRAWNEGO

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

RYZYO 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 zwiększyło wyżej wymienione ryzyko. Zmiany prawa Unii Europejskiej pociągają za sobą nowelizację przepisów krajowych. Emitent nie jest w stanie przewidzieć wszystkich zmian przepisów prawa podatkowego ani konsekwencji takich zmian.

RYZYO ZWIĄZANE Z UMOWAMI KREDYTU

Spółka jest stroną umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zawartej z PKO BP S.A. na kwotę 922 000 zł według stanu na 31.12.2024. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 5 lipca 2027 r. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna do kwoty 1 400 000 zł oraz przelew na rzecz PKO BP SA wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości.

Zdaniem Zarządu Spółki, w chwili obecnej nie występują żadne okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie związane z tą sferą – kredyt był spłacany regularnie, aż do dnia ogłoszenia postępowania układowego.

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 posiadanym 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.

Rok 2024 to drugi rok wdrażania nowej strategii i działań reorganizacyjnych w firmie Milkpol. We wrześniu 2023 została podpisana umowa z firmą consultingową w celu zrestrukturyzowania działalności Spółki, od października 2023 r. Spółka konsekwentnie realizuje rekomendacje zatrudnionych ekspertów. Zostały opracowane plany finansowo-rzeczowe i związane z działalnością Spółki na lata 2024-2029.

W ramach tej strategii zostały wdrożone na początku 2024 r. następujące działania:

- a/ Zmiana struktury i ról zespołu sprzedażowego, koncentrując się na priorytetach sprzedażowych, bardziej aktywnej pracy z klientami, z głębokim zrozumieniem przewag produktowych,
- b/ Zwiększanie doskonałości sprzedażowej naszych sił Sprzedaży poprzez aktywację pracy w terenie, strukturyzację zadań oraz wdrożenie nowych parametrów efektywności pracy,
- c/ Poprawa doskonałości operacyjnej poprzez wzrost dostępności produktów i optymalizację kosztów transportu,
- d/ Zmiana systemu motywacyjnego zespołu sprzedażowego i marketingowego,
- e/ Aktywizację marketingu w stronę konsumentów, większy nacisk na komunikację stymulującą aktywność grup docelowych, poprzez intensyfikację działań reklamy elektronicznej, celowane aktywności promocyjne na produktach marżowych etc.,
- f/ strukturyzację kontroli finansowej kluczowych parametrów rentowności.

W ramach takiego podejścia spodziewamy się kontynuacji dynamiki sprzedaży i zysku poprzez zwiększenie udziału w naszej sprzedaży produktów o wysokiej wartości i wysokiej marży.

Spółka w latach 2020 – 2023 generowała ujemny wynik finansowy, co doprowadziło do powstania ujemnego kapitału własnego na koniec roku 2023 w wysokości 328 245,59 zł. W roku bieżącym Spółka również poniosła stratę, co spowodowało wzrost ujemnej wartości kapitału własnego do poziomu 1 050 023,39 zł, wzrost zadłużenia Spółki, pogorszenie płynności finansowej oraz relacji należności do zobowiązań krótkoterminowych. Dodatkowo

bank PKO BP S.A., w którym Spółka zaciągnęła kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 500 000 zł, podjął decyzję o stopniowym wygaszaniu limitu kredytowego począwszy od 30 września 2023 roku. Na dzień bilansowy limit ten wynosi 922 000 i będzie zmniejszany co miesiąc o kwotę 30 000 zł. Powoduje to dodatkowe trudności w zakresie płynności finansowej.

W związku z trudnościami płatniczymi Spółka podjęła działania restrukturyzacyjne w postaci postępowania układowego. W dniu 14 marca 2025 r. Doradca Restrukturyzacyjny Spółki, który rozpoczął pełnienie obowiązków Nadzorca układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym (postępowaniu o zatwierdzenie układu) dokonał w imieniu Spółki, na podstawie art. 226a ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego, obwieszczenia w Krajowym Rejestrze Zadłużonych Ministerstwa Sprawiedliwości o ustaleniu na dzień 14 marca 2025 roku dnia układowego. Krok ten ma na celu uchronienie Spółki przed ogłoszeniem upadłości oraz powrót do dobrej kondycji finansowej, głównie poprzez odzyskanie płynności pieniężnej.

PODSUMOWANIE kluczowych punktów planu działania na najbliższe miesiące 2025 roku

▪ RYNEK

a/ sprzyjające tendencje w zakresie stabilności cen powinny się przełożyć według analityków na wzrost popytu i stabilną sytuację cenową w 2025 roku, powinno być to elementem wspierającym sytuację biznesową spółki.

▪ SPRZEDAŻ i rentowność (MARŻA) portfela produktowego oraz portfela klientów

a/ Spodziewamy się stabilnych wzrostów w dynamice przyrostowej około +10% względem roku poprzedniego 2024 na bazie działań restrukturyzacyjnych podjętych w ostatnich 18 miesiącach, w kolejnych latach wzrosty podobne w obecnym modelu biznesu (rozważane warianty akwizycji innych spółek w okresie około 1 roku, po wzmocnieniu stabilności finansowej),

b/ optymalizacja portfela produktowego oraz portfela klientów zaplanowana do dalszego wzmacniania marży sprzedażowej z jednoczesną stabilizacją sprzedaży ilościowej,

c/ Planowany rozwój sieci Delikatesów Czarnocin adekwatnie do pojawiających się sposobności w zakresie lokalizacji

▪ Marketing

a/ planowana dalsza optymalizacja portfela produktowego oraz aktywności komunikacyjnych budujących świadomość konsumentów odnośnie marki CZARNOCIN (najpierw lokalnie, potem stopniowe rozszerzanie o olejne kluczowe regiony Polski, jak Warszawa czy Śląsk)

b/ spółka zamierza kontynuować monitorowaną politykę cenową dla skutecznego generowania marży przy jednoczesnym zachowaniu konkurencyjności

▪ Organizacja

a/ Firma wzbogaciła zespół o projektowe kompetencje marketingowe, planowana pozycja stała dla konsolidacji działań marketingowych.

b/ Planowane wzmocnienie działu sprzedaży przez kompetentnego (z doświadczeniem rynkowym) Key Account Managera dla wzmocnienia i rozwoju kanału SIECI ,

c/ Planowane wzmocnienie zespołu Supply Chain przez doświadczonego, dedykowanego Managera powinno przynieść dalszą optymalizację procesów logistyczno-produkcyjnych

▪ Finanse

a/ Firma wprowadziła pierwsze usprawnienia w zakresie kontrolingu finansowego celem śledzenia rentowności oraz planuje rozbudowę kompetencji tego działu bez zwiększania zatrudnienia

b/ poprawa analityki zarządczej przyniesie Spółce optymalizacje kosztowe oraz lepsze mechanizmy zarządzania efektywnością wydatków.

Celem Spółki jest również pozyskiwanie nowych źródeł dofinansowania na realizację długoterminowych celów związanych z wprowadzeniem nowych produktów na rynek.

Łódź, dnia 29 maja 2025 r.

.....
Aleksandra Świerczyńska -Kowalczyk
(Prezes Zarządu)

.....
Magdalena Gałwa
(Wiceprezes Zarządu)