

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2017

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 31.12.2017 r. w skład Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej wchodził:

Aleksandra Świerczyńska – Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej „Milkpol” S.A. w 2017 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, Zabrze, 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, produkty z dodatkiem kwasów omega 3 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	
	2016	2017
Produkty i usługi: -produkty mleczarskie	22.745.986,64	26.597.928,13
Towary i materiały: w tym:	2.230.382,07	2.946.374,29
-mleczarskie	2.221.506,87	2.941.563,91
-materiały i usługi	8.875,21	4.810,38
Ogółem	24.976.368,71	29.544.302,42

3. Produkcja.

Struktura produkcji:

L p	Asortyment	Ilość wyprodukowana 2016	Ilość wyprodukowana 2017	Jednostka	Moc przerobowa
1	Mleko spożywcze	49.462	53.945	hl	300 t/m-c
2	Śmietana	7.295	6.849	hl	80 t/m-c
3	Twarogi	770	779	t	80 t/m-c
4	Kefir, jogurt, maślanka	4.421	4.361	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 65%.

W 2017 roku Spółka otrzymała Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości i zgodności wyrobu i zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (British Retail Consortium – Global Standard for Food Safety), wystawiony dla Spółki przez TUV NORD Polska 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 – na poziomie: A, w kategorii produktów: nabiał, płynne jaj, spełnia wymagania „Global Standard for Food Safety – wydanie 7: styczeń 2015”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w lipcu 2017 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada na okres od 6 czerwca do 4 lipca 2017 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 15 sierpnia 2018 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu AC 103 274/0139/4573/2017.

W 2017 roku Spółka otrzymała 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 NORD 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)” – wersja 6, kwiecień 2014r na poziomie podstawowym. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w

czerwcu i lipcu 2017 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w okresie od 30 kwietnia do 9 lipca 2018 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 19 sierpnia 2018 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu AC103 272/1574/4573/2017.

4. Zaopatrzenie.

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

W 2017 roku skupiono 12.254.831 litrów mleka, a średnia cena brutto za litr wyniosła 1,30 zł.

Łączna ilość dostawców mleka na dzień 31 grudnia 2017 wynosiła 168.

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

5. Personel i świadczenia socjalne.

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	48
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	32
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	1
Pracownicy ogółem	81

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiło 81 osób.

Koszty wynagrodzenia osobowego bez składek ZUS wyniosły 3.598.811,47 zł.

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

Członkowie Zarządu pobrali łącznie wynagrodzenia za posiedzenia Zarządu w wysokości 42.000,00 zł.

Przeciętne wynagrodzenie pozostałych pracowników kształtuje się na poziomie 3.702,48.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w omawianym okresie wyniosło 29.600,00 zł.

Struktura wiekowa pracowników:

Grupa wiekowa	Ilość pracowników
Od 21 do 25 lat	3
Od 26 do 30 lat	6
Od 31 do 35 lat	8
Od 36 do 40 lat	9
Od 41 do 45 lat	19
Od 46 do 50 lat	13
Od 51 do 55 lat	10
Od 56 do 60 lat	6
Od 61 do 65 lat	7
Od 66 lat	1
Razem	81

Wydatki na szkolenia pracowników w ubiegłym roku wyniosły 7.411,00 zł, natomiast koszty opieki lekarskiej wyniosły 7.390,71 zł.

Zmiany stanu Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2017r.:

Stan na koniec roku ubiegłego	Zwiększenia-odpisy i odsetki	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku pracowników i dzieci)	Zmniejszenia zapomogi	Zmniejszenia (paczki dla dzieci)	Zmniejszenia bony	Stan na koniec roku bieżącego
21.131,07	51.050,62	43.830,00	1.000,00	4.769,93	15.150,00	7.431,76

6. Ochrona środowiska.

W 2003 roku Spółka wybudowała podocyszczalnię ścieków o przepustowości 100 m³/dobę, którą oddano do użytkowania w styczniu roku 2004. Podocyszczalnia podczyści 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 1.01.2017 do 31.12.2017

Wyszczególnienie	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	Odchylenie wartościowe	Odchylenie procentowe	% udziału w sumie bilansowej
A. AKTYWA TRWAŁE	3 250 173,11	3 722 575,58	-472 402,47	-12,69%	50,59
I. Wartości niematerialne i prawne	7 922,58	6 624,57	1 298,01	19,59%	0,12

II.Rzeczowe aktywa trwałe	3 224 076,53	3 715 951,01	-491 874,48	-13,24%	50,19
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	18 174,00	0,00	18 174,00	-100,00%	0,28
B.AKTYWA OBROTOWE	3 173 739,96	3 192 663,83	-18 923,87	-0,59%	49,41
I.Zapasy	942 129,48	767 242,73	174 886,75	22,79%	14,67
II.Należności krótkoterminowe	1 947 154,01	2 227 261,12	-280 107,11	-12,58%	30,31
III.Inwestycje krótkoterminowe	260 414,01	173 912,00	86 502,01	49,74%	4,06
IV.Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 042,46	24 247,98	-205,52	-0,85%	0,37
C.NALEŻNE WPLATY 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	6 423 913,07	6 915 239,41	-491 326,34	-7,10%	100,00
A.KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 562 564,35	4 231 517,72	-668 953,37	-15,81%	55,46
I.Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00	0,00	0,00	18,45
II.Kapitał (fundusz) zapasowy	2 909 261,16	3 022 299,96	-113 038,80	-3,74%	45,29
III.Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 906,56	136 906,56	0,00	0,00	2,13
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	-668 953,37	-113 038,80	-555 914,57	-491,79%	-10,41
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	2 861 348,72	2 683 721,69	177 627,03	6,62%	44,54
I.Rezerwy na zobowiązania	0,00	18 892,00	-18 892,00	-100,00%	0,00
II.Zobowiązania długoterminowe	284 496,83	436 330,15	-151 833,32	-34,80%	4,43
III.Zobowiązania krótkoterminowe	2 373 301,09	2 152 699,80	220 601,29	10,25%	36,94
IV.Rozliczenia międzyokresowe	203 550,80	75 799,74	127 751,06	168,54%	3,17
SUMA PASYWÓW	6 423 913,07	6 915 239,41	-491 326,34	-7,10%	100,00

b) prezentacja wyników za okres od 1.01.2017 do 31.12.2017 w porównaniu do roku ubiegłego.

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	udział %
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 647 044,68	25 013 549,13	4 633 495,55	18,52%	100,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 597 928,13	22 745 986,64	3 851 941,49	16,93%	89,72
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia)	102 742,26	37 180,42	65 561,84	176,33%	0,34
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.	2 946 374,29	2 230 382,07	715 992,22	32,10%	9,94
B Koszty działalności operacyjnej	30 759 478,38	25 555 789,35	5 203 689,03	20,36%	103,75
I Amortyzacja	749 397,82	877 398,22	-128 000,40	-14,59%	2,53
II Zużycie materiałów i energii	18 136 228,45	14 675 431,59	3 460 796,86	23,58%	61,17
III Usługi obce	3 398 160,82	2 923 064,90	475 095,92	16,25%	11,46
IV Podatki i opłaty, w tym:	151 719,59	144 012,57	7 707,02	5,35%	0,51
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00		0,00
V Wynagrodzenia	4 436 780,67	3 738 826,98	697 953,69	18,67%	14,97
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	995 251,33	827 826,13	167 425,20	20,22%	3,36
VII Pozostałe koszty rodzajowe	514 273,02	480 962,45	33 310,57	6,93%	1,73
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	2 377 666,68	1 888 266,51	489 400,17	25,92%	8,02
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 112 433,70	-542 240,22	-570 193,48	-105,16%	-3,75
D Pozostałe przychody operacyjne	508 668,43	512 036,49	-3 368,06	-0,66%	1,72
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	47 166,67	174 033,52	-126 866,85	-72,90%	0,16
II Dotacje	313 995,22	272 810,27	41 184,95	15,10%	1,06
III Inne przychody operacyjne	147 506,54	65 192,70	82 313,84	126,26%	0,50
E Pozostałe koszty operacyjne	69 982,66	56 963,72	13 018,94	22,85%	0,24
I Strata ze zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

niefinansowych aktywów trwałych					
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	69 982,66	56 963,72	13 018,94	22,85%	0,24
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-673 747,93	-87 167,45	-586 580,48	-672,94%	-2,27
G Przychody finansowe	6 808,01	3 235,26	3 572,75	110,43%	0,02
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:	6 808,01	3 235,26	3 572,75	110,43%	0,02
-(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	39 079,45	28 735,61	10 343,84	36,00%	0,13
I Odsetki, w tym:	23 479,45	20 127,28	3 352,17	16,65%	0,08
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	208,33	-208,33	-100,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	15 600,00	8 400,00	7 200,00	0,00	0,05
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-706 019,37	-112 667,80	-593 351,57	-526,64%	-2,38
J Podatek dochodowy	-37 066,00	371,00	-37 437,00	- 10090,84%	-0,13
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ł Zysk (strata) netto (I-J-K)	-668 953,37	-113 038,80	-555 914,57	-491,79%	-2,26

Analiza rachunku zysku i strat wskazuje, że strata finansowa netto na dzień 31 grudnia 2017 roku, zwiększyła się o 491,79 %, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Stan ten został osiągnięty przy 18,52 % zwiększeniu przychodów ze sprzedaży oraz przy 20,36 % zwiększeniu kosztów działalności operacyjnej. Przychody ze sprzedaży towarów obcych

wzrosły o 32,10 %, co przy wzroście wartości sprzedanych towarów według cen zakupu o 25,92 %, spowodowało osiągnięcie marży brutto na sprzedaży w wysokości 568.707,61zł. Działalność gospodarcza Spółki „Milkpol” S.A. na dzień 31 grudnia 2017r. zamknęła się stratą netto w wysokości 668.953,37 zł.

Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy przedstawia się następująco:

- zmniejszenie funduszu zapasowego tworzonoego z zysku w latach ubiegłych 361.650,26 zł
- zmniejszenie funduszu zapasowego 307.303,11 zł

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

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	2017	2016
Rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Sprzedaż netto}}$	-0,01	-0,02
Relacji należności do zobowiązań	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,03	0,82
Zadłużenia długoterminowego	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitał własny}}$	0,10	0,08
Rentowności kapitału własnego ROE	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}$	-0,03	-0,19
Pokrycia odsetek	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Odsetki}}$	-5,62	-28,49
Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa trwałe}}$	1,14	1,10
Pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	$\frac{\text{Kapitał stały}}{\text{Aktywa trwałe}}$	1,25	1,18
Kapitałochłonności obrotu	$\frac{\text{Kapitał obrotowy netto}}{\text{Sprzedaż netto}}$	0,02	0,01
Pokrycia majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny} - \text{Aktywa trwałe}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	0,16	0,10
Pokrycia majątku obrotowego stałym	$\frac{\text{Kapitał obrotowy netto}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	1,84	1,90
Gotówki (I stopnia)	$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,08	0,11
Bieżącej płynności (III stopnia)	$\frac{\text{Zapasy} + \text{Należności krótkoterminowe} + \text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,47	1,33
Szybki (II stopnia)	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe} + \text{Środki pieniężne} + \text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania}}$	1,12	0,93

	krótkoterminowe		
Podstawowy struktury aktywów	Majątek trwały /Majątek obrotowy	1,17	1,02
Podstawowy struktury pasywów	Kapitał własny /Kapitał obcy	1,58	1,25
Rentowności majątku ROA	Wynik finansowy netto x 100 /Aktywa ogółem	-1,63	-10,41
Zysk na jedną akcję EPS	Zysk netto / Ilość wyemitowanych akcji	-0,01	-0,01

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

8. Szczególne zdarzenia 2017 roku istotnie wpływające na działalność Spółki oraz przewidywany rozwój.

1. W dniu 4 stycznia 2017 roku Spółka zawarła z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa w Warszawie ("ARiMR") umowę o przyznanie przez ARiMR pomocy finansowej na realizację przez Spółkę inwestycji w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014-2020 w zakresie poddziałania "Wsparcie inwestycji w przetwarzanie produktów rolnych, obrót nimi lub ich rozwój".

2. Dnia 26 czerwca 2017 roku, zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 1839/17, spisany przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej pod nr 55, w budynku w Łodzi przy ulicy Kolumny 298, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Milkpol” SA., które podjęło uchwałę nr 4/06/2017 dotyczącą zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności spółki za rok 2016.

Zatwierdzone zostało także sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016 (uchwała nr 5/06/2017). Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 6/06/2017 w sprawie pokrycia straty netto Spółki za 2016 rok w wysokości 113.038,80 zł środkami z kapitału zapasowego Spółki.

Podjęto uchwały 7/06/2017 i 8/06/2017 w sprawie udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków w 2016 roku członkom zarządu: Aleksandrze Świerczyńskiej i Magdalenie Gałwie.

Podjęto także uchwały o numerach: 9/06/2017, 10/06/2017, 11/06/2017, 12/06/2017, 13/06/2017, 14/06/2017 i 15/06/2017 w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 roku. Absolutorium to zostało udzielone:

Mirosławowi Nowakowi – Członkowi Rady Nadzorczej

Stanisławowi Strzebieckiemu – Sekretarzowi Rady Nadzorczej

Igorowi Gałwie – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej

Katarzynie Fortak- Karasińskiej – Członkowi Rady Nadzorczej

Sławomirowi Karasińskiemu – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Jarosławowi Śmietaniakowi – Członkowi Rady Nadzorczej

Zofii Strzebieckiej – Członkowi Rady Nadzorczej

Uchwały te weszły w życie z dniem ich podjęcia.

3. W listopadzie 2017 roku w następstwie cyklicznie przeprowadzanej oceny funkcjonowania własnych punktów sprzedaży, Spółka zamknęła jeden ze sklepów firmowych w Łodzi.

4. W listopadzie 2017 roku Spółka po raz jedenasty została nagrodzona tytułem i certyfikatem Jakości Biznesu „Przedsiębiorstwo Fair Play” 2017.

5. W grudniu 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki, mocą Uchwały Nr 1/5/2017 z dnia 13 grudnia 2017 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 2017.

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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

11. Opis podstawowych ryzyk.

RYZYKO 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 odstępianie 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 NIEŚCIAŁALNYCH NALEŻNOŚCI

W trakcie prowadzonej działalności Spółka miała problemy ze ściąganiem należności, co skutkuje wysokością wierzytelności w większości już zasądzonych od kontrahentów na dzień 31.12.2017 roku równą 270.090,77 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.

RYZYKO 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 i zgodności wyrobu i zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (British Retail Consortium – Global Standard for Food Safety), wystawiony dla Spółki przez TUV NORD Polska 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 – na poziomie: A, spełnia wymagania „Global Standard for Food

Safety – wydanie 7: styczeń 2015”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w lipcu 2017 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada na okres od 6 czerwca do 4 lipca 2018 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 15 sierpnia 2018 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu AC 103 274/0139/4573/2017. 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 NORD Polska 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, zakresy produktów: 4. Produkty mleczne, zakresy technologii: B,C,D,E,F, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – wersja 6, kwiecień 2014 ” na poziomie podstawowym. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w lipcu 2017 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w okresie od 30 kwietnia do 9 lipca 2018 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 19 sierpnia 2018 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu AC103 272/1574/4573/2017.

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 prawnych.

RYZYKO 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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI KREDYTU

Spółka jest stroną umowy o kredyt w rachunku bieżącym numer U0002623204986 (wraz z aneksami), zawartej z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 800.000,00 zł. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 12 lipca 2019 r. Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w banku.

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

RYZYKO 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. Poniżej przedstawiono ubezpieczycieli oraz podstawowe warunki umów zawartych z nimi:

TUiR WARTA S.A., polisa nr 908556945764 do 27.09.2018r., ubezpieczenie budynków i rzeczy ruchomych, suma ubezpieczenia 9.120.545,82 zł, wysokość składki 10.629,00 zł.

TUiR Allianz Polska S.A., polisa nr 63439200 do 26.08.2018r. od odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzoną działalnością gospodarczą i posiadanym mieniem Spółki, suma gwarancyjna 500.000,00 zł, wysokość składki 3.190,00 zł.

RYZIKO 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 2018 roku działania Spółki będą nadal skoncentrowane głównie na dalszym zwiększaniu zasięgu sprzedaży oraz na rozwijaniu już istniejących kierunków dystrybucji wyrobów własnych. W 2016 roku Spółka rozbudowała swoje portfolio wyrobów o produkt wytwarzany usługowo z zastosowaniem opracowanej przez siebie technologii. Jednym z elementów dywersyfikacji kanałów sprzedaży było uruchomienie w drugiej połowie 2015 roku, dwóch sklepów firmowych Spółki. Nowy format dystrybucji produktów, przyniósł pozytywny efekt, w związku z powyższym w 2016 roku uruchomiono kolejne 6 punktów. W 2017 roku zweryfikowano rentowność istniejących sklepów firmowych w wyniku, której zamknięto jedną lokalizację. Pozostałe 6 punktów wykazuje wzrost wolumenu obrotu oraz potencjał rozwoju w przyszłości. W związku z powyższym w 2018 roku zaplanowano otwarcie kolejnych dwóch sklepów pod nazwą „Delikatesy Nabiałowe”.

W 2018 roku ważnym elementem będzie optymalizacja kosztów produkcji oraz procesów technologicznych. Zakończona zostanie zaplanowana modernizacja techniczna zakładu produkcyjnego, której efektem będzie obniżenie kosztów funkcjonowania newralgicznych obszarów technologicznych. Inwestycja zostanie sfinansowana w 50% z funduszy unijnych.

W związku ze wzrostem sprzedaży i zwiększeniem produkcji, w drugiej połowie 2018 roku rozpoczęta zostanie realizacja projektu rozbudowy zakładu produkcyjnego polegająca na rozbudowie magazynów wyrobów gotowych i opakowań oraz części hali produkcyjnej. Część środków finansowych na w/w inwestycje, Spółka planuje pozyskać z dotacji unijnych.

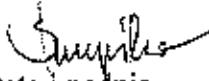
W bieżącym roku, Spółka będzie kontynuowała i rozwijała wdrożoną w styczniu 2014 roku nową politykę współpracy z dostawcami mleka, mającą na celu ugruntowanie stabilnej relacji dostawców ze Spółką oraz rozwój ich gospodarstw przekładający się na ilość i jakość dostarczanego surowca.

Łódź, dnia 31 marca 2018r.

Aleksandra Świerczyńska

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

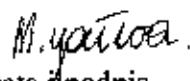
31 marca 2018r.


Data i podpis

Magdalena Gałwa

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

31 marca 2018r.


Data i podpis