

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2022

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” 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 31.12.2022 r. w skład **Zarządu „Milkpol” S. A.** wchodził:

Aleksandra Świerczyńska – Prezes Zarządu

Magdalena Gałwa – Wiceprezes Zarządu

Skład **Rady Nadzorczej** „Milkpol” S.A. na dzień 31.12 2022 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.

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 i sklepów. Na koniec 2022 roku Spółka prowadziła dwanaście firmowych sklepów- Delikatesów, zlokalizowanych w Łodzi i okolicznych miejscowościach.

W ciągu dwudziestokilkuletniej działalności Spółka systematycznie się rozwija. 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. 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	
	2022	2021
Produkty i usługi: -produkty mleczarskie	25.429.491,48	21.037.636,04
Towary i materiały: w tym:	4.996.956,57	4.944.972,82
-towary	4.996.956,57	4.943.249,54
-materiały i usługi	0	1.723,28
Ogółem	30.426.448,05	25.982.608,86

3. Produkcja.

Struktura produkcji:

Lp	Asortyment	Ilość wyprodukowana 2022	Ilość wyprodukowana 2021	Jednostka
1	Mleko spożywcze	13400	17.117	hl
2	Śmietana	3260	3.827	hl
3	Twarogi	950	790	t
4	Kefir, jogurt, maślanka	7870	3.084	hl

Zakład produkcyjny może przerobić 50 tysięcy litrów mleka na dobę. Stopień wykorzystania mocy produkcyjnych w ostatnich latach kształtował się na poziomie 41%.

W 2021 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” 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 podstawowym. W kolejnym roku czyli 2022 certyfikat został przedłużony. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu w roku 2023 zostanie przeprowadzona w okresie od 30 kwietnia do 9 lipca 2023 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 19 sierpnia 2023 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu IFS0907.

4. Zaopatrzenie.

Głównymi dostawcami są rolnicy, od których skupowany jest surowiec mleczarski. W 2022 roku skupiono 6 984 236,00 litrów mleka, a średnia cena brutto za litr wyniosła 2,07 zł. Łączna ilość dostawców mleka na dzień 31 grudnia 2022 nie uległa zmianie w stosunku do roku 2021. Wszystkie zapasy zużywane są do bieżącej produkcji, Spółka nie posiada zapasów trudno zbywalnych i sezonowych.

5. Personel.

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	52
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	30
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	0
Pracownicy ogółem	82

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiło 82 osoby. Koszty wynagrodzenia osobowego bez składek ZUS wyniosły 4 732 540,96 zł. Roczny Koszt wynagrodzenia Zarządu w roku 2022 wynosił 540 000z zł. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w omawianym roku wyniosło 40 200,00 zł za cały okres .

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. W roku 2022 inne inwestycje w tym zakresie nie były przeprowadzone i nie są planowane w roku kolejny

7. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa.

a) prezentacja bilansu na dzień 31.12.2022

AKTYWA		Na koniec 2022-12	Na koniec ub. roku 2021-12-31	Różnica z początkiem roku
Poz.	Nazwa pozycji			
A	Aktywa trwałe	3 544 989,91 zł	4 088 590,49 zł	- 543 600,58 zł
I	Wartości niematerialne i prawne	140 065,43 zł	136 303,88 zł	3 761,55 zł
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3 314 843,88 zł	3 917 276,61 zł	- 602 432,73 zł
III	Należności długoterminowe	- zł	- zł	- zł
IV	Inwestycje długoterminowe	- zł	- zł	- zł
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	90 080,60 zł	35 010,00 zł	55 070,60 zł
B	Aktywa obrotowe	3 575 725,46 zł	2 596 380,71 zł	979 344,75 zł
I	Zapasy	1 375 880,88 zł	1 311 571,92 zł	64 308,96 zł
II	Należności krótkoterminowe	1 983 712,31 zł	1 169 571,40 zł	814 140,91 zł
III	Inwestycje krótkoterminowe	156 523,87 zł	86 470,02 zł	70 053,85 zł
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 608,40 zł	28 767,37 zł	30 841,03 zł
		7 120 715,37 zł	6 684 971,20 zł	435 744,17 zł

PASYWA		Na koniec 2022-12	Na koniec ub. roku 2021-12-31	Różnica z początkiem roku
Poz.	Nazwa pozycji			
A	Kapitał (fundusz) własny	1 170 773,29 zł	1 489 140,23 zł	- 318 366,94 zł
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00 zł	1 185 350,00 zł	- zł
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	- zł	- zł	- zł
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	- zł	- zł	- zł
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	167 079,67 zł	1 358 791,50 zł	- 1 191 711,83 zł
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 710,56 zł	136 710,56 zł	- zł
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 050 000,57 zł	- zł	1 050 000,57 zł
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- zł	- zł	- zł
VIII	Zysk (strata) netto	- 1 368 367,51 zł	- 1 191 711,83 zł	- 176 655,68 zł
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- zł	- zł	- zł
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 949 942,08 zł	5 195 830,97 zł	754 111,11 zł
I	Rezerwy na zobowiązania	- zł	9 135,00 zł	- 9 135,00 zł
II	Zobowiązania długoterminowe	572 956,89 zł	750 279,56 zł	- 177 322,67 zł
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 125 494,59 zł	4 150 645,69 zł	974 848,90 zł
IV	Rozliczenia międzyokresowe	251 490,60 zł	285 770,72 zł	- 34 280,12 zł
		7 120 715,37 zł	6 684 971,20 zł	435 744,17 zł

b) prezentacja wyników za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 w porównaniu do roku ubiegłego.

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2022-12	Rok ubiegły	Różnica z początkiem
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	30 516 568,38 zł	26 001 973,23 zł	4 514 595,15 zł
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 429 491,48 zł	21 037 636,04 zł	4 391 855,44 zł
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia)	90 120,33 zł	19 364,37 zł	70 755,96 zł
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł	- zł
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 996 956,57 zł	4 944 972,82 zł	51 983,75 zł
B	Koszty działalności operacyjnej	31 873 496,34 zł	27 152 553,65 zł	4 720 942,69 zł
I	Amortyzacja	636 355,95 zł	752 220,24 zł	- 115 864,29 zł
II	Zużycie materiałów i energii	17 303 052,67 zł	12 885 581,21 zł	4 417 471,46 zł
III	Usługi obce	2 887 802,48 zł	2 399 726,53 zł	488 075,95 zł
IV	Podatki i opłaty, w tym:	213 482,56 zł	215 053,94 zł	- 1 571,38 zł
	podatek akcyzowy	- zł	- zł	- zł
V	Wynagrodzenia	5 312 740,96 zł	5 245 612,81 zł	67 128,15 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 215 259,05 zł	1 283 031,18 zł	- 67 772,13 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	803 436,80 zł	879 626,69 zł	- 76 189,89 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 501 365,87 zł	3 491 701,05 zł	9 664,82 zł
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 356 927,96 zł	- 1 150 580,42 zł	- 206 347,54 zł
D	Pozostałe przychody operacyjne	182 855,35 zł	230 921,40 zł	- 48 066,05 zł
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24 259,20 zł	30 000,00 zł	- 5 740,80 zł
II	Dotacje	35 138,11 zł	34 585,11 zł	553,00 zł
III	Inne przychody operacyjne	123 458,04 zł	166 336,29 zł	- 42 878,25 zł
E	Pozostałe koszty operacyjne	44 974,69 zł	88 465,41 zł	- 43 490,72 zł
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł
III	Inne koszty operacyjne	44 974,69 zł	88 465,41 zł	- 43 490,72 zł
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 219 047,30 zł	- 1 008 124,43 zł	- 210 922,87 zł
G	Przychody finansowe	59 580,23 zł	8 508,85 zł	51 071,38 zł
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł	- zł
	od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł
II	Odsetki, w tym:	59 580,23 zł	8 508,85 zł	51 071,38 zł
	od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł
III	Zysk ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł
V	Inne	- zł	- zł	- zł
H	Koszty finansowe	183 025,44 zł	185 948,25 zł	- 2 922,81 zł
I	Odsetki, w tym:	168 025,44 zł	170 288,52 zł	- 2 263,08 zł
	dla jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł
II	Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł
III	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł
IV	Inne	15 000,00 zł	15 659,73 zł	- 659,73 zł
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 1 342 492,51 zł	- 1 185 563,83 zł	- 156 928,68 zł
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	- zł	- zł	- zł
I	Zyski nadzwyczajne	- zł	- zł	- zł
II	Straty nadzwyczajne	- zł	- zł	- zł
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	- 1 342 492,51 zł	- 1 185 563,83 zł	- 156 928,68 zł
L	Podatek dochodowy	25 875,00 zł	6 148,00 zł	19 727,00 zł
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia strat)	- zł	- zł	- zł
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 1 368 367,51 zł	- 1 191 711,83 zł	- 176 655,68 zł

Mimo widocznego wzrostu sprzedaży przychodów ze sprzedaży, nastąpił również znaczny wzrost kosztów, wskutek wzrostu cen energii, surowców i paliw wskutek inflacji. Ostatecznie działalność gospodarcza Spółki „Milkpol” S.A. na dzień 31 grudnia 2022r. zamknęła się stratą netto w wysokości 1 368 367,51zł . Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy będzie zrealizowane poprzez zmniejszenie funduszu zapasowego.

Zarząd Spółki „Milkpol” S.A. z siedzibą w Czarnocinie dokonał subskrypcji akcji zwykłych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4/10/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 października 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D. Emisja akcji serii D w rozumieniu przepisu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie umowy objęcia akcji podpisanej dnia 21 października 2022 r.. W ramach przeprowadzonej subskrypcji doszło do objęcia 853.659 (osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje zostały objęte : po cenie emisyjnej równej 1,23 zł (jeden złoty dwadzieścia trzy grosze) a całość należności została wpłacona na konto Spółki w październiku 2022 roku. Spółka złożyła wniosek o rejestrację do właściwego Sądu KRS, ale do końca roku sprawozdawczego (2022) wniosek nie został rozpatrzony. Wpłacona należność za emisję akcji został zaksięgowany jako pozostały kapitał rezerwowy, do momentu rejestracji wniosku przez Sąd. Dzięki dodatkowej emisji akcji i zwiększeniu kapitałów Spółki zostanie pokryta osiągnięta strata.

W kolejnym roku planowane są intensywne poszukiwania nowych kanałów zbytu dla produktów.

Oprócz tego Spółka wdraża nowoczesny system do zarządzania klasy ERP HERMES, który pozwoli na skuteczniejsze zarządzanie aktywami Spółki.

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

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	Rok 2021	Rok 2022
Rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Sprzedaż netto}}$	-0,05	-0,045
Relacji należności do zobowiązań	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,28	0,39
Zadłużenia długoterminowego	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitał własny}}$	0,50	0,49
Rentowności kapitału własnego ROE	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}$	-0,80	-1,17
Pokrycia odsetek	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Odsetki}}$	-7,00	-8,14

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	Rok 2021	Rok 2022
Pokrycia majątku trwałego własnym kapitałem	Kapitał własny / Aktywa trwałe	0,36	-0,66
Pokrycia majątku trwałego stałym kapitałem	Kapitał stały / Aktywa trwałe	0,55	0,49
Kapitałochłonności obrotu	Kapitał obrotowy netto / Sprzedaż netto	-0,10	-0,08
Pokrycia majątku kapitałem własnym	Kapitał własny- Aktywa trwałe / Aktywa obrotowe	-1,00	0,33
Pokrycia majątku obrotowego stałym	Kapitał obrotowy netto / Aktywa obrotowe	3,00	2,66
Gotówki (I stopnia)	Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,03
Bieżącej płynności (III stopnia)	Zapasy + Należności krótkoterminowe + Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,62	0,68
Szybki (II stopnia)	Należności krótkoterminowe + Środki pieniężne + Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,30	0,42
Podstawowy struktury aktywów	Majątek trwały / Majątek obrotowy	1,57	0,99
Podstawowy struktury pasywów	Kapitał własny / Kapitał obcy	0,29	0,20
Zysk na jedną akcję EPS	Zysk netto / Ilość wyemitowanych akcji	-0,10	-1,61

Zarząd Spółki „Milkpol” S.A. nie dostrzega zagrożenia zmiany uwarunkowań kontynuacji przez jednostkę jej działalności w niezmienionym istotnie zakresie, ponieważ głównym czynnikiem, który wpływa na działalność Spółki są rosnące koszty z powodu rosnących cen paliw, energii, kosztów pracy. Mimo niekorzystnego klimatu po stronie kosztowej Spółka odnotowała rosnące przychody. W kolejnym roku obrotowym w dalszym ciągu będzie kontynuowana polityka Zarządu zmierzająca do: znalezienia nowych źródeł dystrybucji produktów, powiększania sprzedaży, pozyskiwania nowych i korzystnych lokalizacji punktów detalicznych, ograniczania kosztów, w tym celu zostanie wdrożony nowy system ERP Hermes do zarządzania produkcją, sprzedażą i księgowością. Nowy system będzie narzędziem który, pozwoli na skuteczne zoptymalizowane działalności Spółki.

8. Szczególne zdarzenia 2022 roku istotnie wpływające na działalność Spółki oraz przewidywany rozwój.

Dnia 30 czerwca 2022 roku, zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 4139/22, 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 4/06/2022 i 5/05/2022 dotyczącą sprawozdania Zarządu z działalności spółki za rok 2021 oraz Sprawozdania Finansowego za rok 2021, które zostały zatwierdzone. Podjęto uchwały 8/06/2022 i 9/06/2021 w sprawie udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków w 2020 roku członkom zarządu: Aleksandrze Świerczyńskiej i Magdalenie Gałwie.

Podjęto także uchwały w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2021 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;

Moniki Ostruszki - Członkowi Rady Nadzorczej.

Uchwały te weszły w życie z dniem ich podjęcia.

Podjęto również uchwałę nr 13/2022 w dniu 30 czerwca 2022 roku powołującą nowy skład rady Nadzorczej „Milkpol” S.A. – na trzyletnią kadencję, w jej skład wchodzi:

1) Pan Igora Gałwę,

2) Pani Katarzynę Fortak-Karasińską,

3) Pan Sławomira Karasińskiego,

4) Pani Monikę Ostruszkę,

5) Pan Stanisława Strzebieckiego.

W dniu 5 września 2022 roku Zarząd „Milkpol” S. A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Milkpol” SA. z następującym proponowanym porządkiem obrad:

podjęcie uchwał: w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości

prawa poboru wszystkich akcji serii D, wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii D. Wymienione uchwały zostały podjęte.

Zarząd Spółki „Milkpol „S.A. z siedzibą w Czarnocinie dokonał subskrypcji akcji zwykłych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4/10/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 października 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D. Emisja akcji serii D została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu przepisu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Objęcie akcji nastąpiło na podstawie umowy objęcia akcji podpisanej dnia 21 października 2022 r. W ramach przeprowadzonej subskrypcji doszło do objęcia 853.659 (osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Akcje zostały objęte po cenie emisyjnej równej 1,23 zł (jeden złoty dwadzieścia trzy grosze) za jedną akcję, a cała należność została wpłacona na konto Spółki w październiku 2022 roku. Spółka złożyła wniosek o rejestrację do właściwego Sądu KRS, ale do końca roku sprawozdawczego (2022) wniosek nie został rozpatrzony. Wpłacona należność za emisję akcji został zaksięgowany jako pozostały kapitał rezerwowy, do momentu rejestracji wniosku przez Sąd.

Dnia 1 marca 2022 roku Spółka rozpoczęła wdrożenie nowoczesnego systemu klasy ERP do zarządzania produkcją, sprzedażą hurtową i detaliczną, windykacją należności oraz prowadzenia księgowości i sprawozdawczości Spółki. Jest to bardzo skomplikowany projekt i jego wdrożenie potrwa około 2 lat. Na koniec roku obrachunkowego systemem, tym została wdrożona produkcja oraz część księgowości. Według analizy przedwdrożeniowej zakończenie wdrożenia powinno mieć miejsce do końca 2023 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.

RYZKO NIEŚCIĄGALNYCH NALEŻNOŚCI

W trakcie prowadzonej działalności Spółka miała problemy ze ściąganiem należności, co skutkuje wysokością wierzytelności w większości już zasądzonych od kontrahentów na dzień 31.12.2022 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. Wdrożenie nowego systemu do zarządzania klasy ERP przyspieszy windykację należności.

RYZKO 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. 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.

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

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” 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 podstawowym.

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 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.

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 1.500.000,00 zł. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 31 maja 2023r. 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.

Zdaniem Zarządu Spółki, w chwili obecnej nie występują żadne okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie związane z tą sferą – kredyt będzie przedłużony na kolejny okres.

RYZIKO 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).

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 2022 roku działania Spółki będą nadal skoncentrowane głównie na dalszym zwiększaniu ilości i zasięgu sprzedaży oraz na rozwijaniu już istniejących kierunków oraz kanałów dystrybucji wyrobów własnych, jak również na weryfikowaniu i poszerzaniu portfolio produktów zgodnie z zapotrzebowaniem rynku.

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. Działania Spółki będą ukierunkowane na pozyskanie nowych dostawców w celu zwiększenia zasobów surowcowych.

W 2022 roku działania Spółki w ramach formatu „Delikatesy Nabiałowe” skoncentrowane będą głównie na zwiększeniu wolumenu sprzedaży wyrobów własnych i towarów handlowych oraz na wzroście rentowności wszystkich lokalizacji.

Łódź, dnia 31 marca 2023r.

.....
Aleksandra Świerczyńska
(Prezes Zarządu)

.....
Magdalena Gałwa
(Wiceprezes Zarządu)