

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Makarony Polskie
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku**



Rzeszów, 10 listopada 2021 roku

Spis treści

Informacje ogólne	4
Struktura organizacyjna Grupy Makarony Polskie	4
Zmiany w organizacji Grupy Makarony Polskie w okresie III kwartału 2021 roku.....	5
Dane organizacyjne	6
Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2021 roku w Grupie Makarony Polskie.....	7
Skład Zarządu jednostki dominującej	7
Akcje w posiadaniu Członków Zarządu	7
Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	8
Akcje w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej.....	8
Walne Zgromadzenie jednostki dominującej	9
Skład Zarządu jednostek zależnych	10
Publikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	11

Skrócone sprawozdanie skonsolidowane

Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego..	12
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania.....	12
Podstawa wyceny	12
Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	12
Zastosowanie zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania	13
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	13
Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego	13
Niepewność szacunków	13
Kontynuacja działalności	14
Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub rachunek przepływów pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	14
Stanowisko Zarządu odnośnie publikacji prognoz wyników Grupy	15
Czynniki i ryzyka mające znaczący wpływ na wyniki finansowe w III kwartale 2021 roku i w kolejnych okresach.....	15

Wybrane dane finansowe – Grupa Makarony Polskie	25
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	27
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	28
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	30
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	32
Dodatkowe noty objaśniające	33
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wg segmentów działalności	33
Segmenty operacyjne	33
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów – struktura geograficzna	34
Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	35
Kapitał podstawowy	36
Informacje o zmianach porównawczych do skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych.....	36
Informacje o zmianach wielkości szacunkowych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	36
Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty.....	38
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych ...	40
Informacje dotyczące przeprowadzonych i planowanych emisji akcji	40
Znaczące umowy i wydarzenia dla działalności	41
Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytowych, faktoringowych i zobowiązaniach finansowych	43
Poręczenia i gwarancje.....	50
Pozycje pozabilansowe	53
Istotne postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	53
Pozostałe znaczące zdarzenia i transakcje.....	53
Istotne wydarzenia po dacie bilansowej	53

Skrócone sprawozdanie jednostkowe

Wybrane dane finansowe - Makarony Polskie SA.....	55
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Makarony Polskie SA	56
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Makarony Polskie SA	57
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Makarony Polskie SA	59
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Makarony Polskie SA	61
Informacje o firmie.....	63

Informacje ogólne

Struktura organizacyjna Grupy Makarony Polskie

Grupa Makarony Polskie („Grupa”) składa się z trzech spółek:

- Makarony Polskie SA („Spółka”, „spółka dominująca”)
- Stoczek Natura Sp. z o.o.
- MP Trade Sp. z o. o.

Makarony Polskie SA

100%
udziałów

Stoczek Natura Sp. z o.o.

100%
udziałów

MP Trade Sp. z o.o.



Makarony Polskie SA jest producentem szerokiej gamy makaronów, wytwarzanych w technologii tłoczonej i walcowanej. Spółka oferuje makarony w wielu różnorodnych formach, wytwarzane na bazie mąki durum i mąki z pszenicy zwyczajnej. W swoim portfolio Spółka posiada również produkty odpowiadające na trendy żywności prozdrowotnej np. makarony z mąki: orkiszowej, gryczanej, żytniej. Ofertę produktów urozmaicają duże formy makaronu przeznaczone do nadziewania oraz makarony warzywne produkowane z roślin strączkowych takich jak: ciecierzycą, czerwona soczewica i zielony groszek. Spółka ma duże możliwości powiększania asortymentu makaronów z mąk rzadkich jak np. z roślin strączkowych i w tym kierunku będzie rozwijane portfolio.

Podstawowe oferowane marki makaronów to: Makarony Polskie, Abak (bibrand z Makarony Polskie) i Sorenti.



Stoczek Natura Sp. z o.o. jest producentem przetworów mięsno-warzywnych (dania gotowe w słoikach, na tackach i w puszkach, smalce i mięsiwa), przetworów warzywnych (sałatki, marynaty), przetworów owocowych (dżemy, powidła) oferowanych pod markami Stoczek, Tenczynek, Męska Rzecz, a także nowej marki SoFood, która reprezentuje rozwojową kategorię dań gotowych na tackach. Produkty łatwe w przygotowaniu oraz mogące być lokowane na tzw. półce suchej.

W ramach Grupy poszczególne spółki zawierają pomiędzy sobą transakcje kupna i sprzedaży produktów, towarów i usług.

Wszystkie transakcje przeprowadzane się na zasadach i warunkach rynkowych.



MP Trade Sp. z o.o. jest spółką, która koncentruje się na sprzedaży pod marką własną Novelle produktów kupowanych od zewnętrznych dostawców oraz na udzielaniu licencji na markę Novelle spółce Makrony

Polskie SA w zakresie produkcji makaronu warzywnego oraz innych towarów produkowanych w ramach Grupy Makarony Polskie. Przyjęty przez spółkę model biznesowy kreuje jej wartość poprzez wzrost wartości marki, a produkcja jest kontraktowana na zewnątrz.

Zmiany w organizacji Grupy Makarony Polskie w okresie III kwartału 2021 roku

W III kwartale 2021 roku w Grupie Makarony Polskie nie zaszły zmiany, które istotnie wpływałyby na strukturę lub organizację Grupy.

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



Grupa Makarony
Polskie składa się
z trzech spółek: dwóch
produkcyjnych i jednej
handlowej.

Dane organizacyjne

Makarony Polskie SA

Siedziba: 35-082 Rzeszów, ul. Podkarpacka 15a,
Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS 0000212001,
Kapitał zakładowy: 27 750 213 zł (wpłacony w całości),
Regon: 691674708,
NIP: 813-32-78-856,
www.makarony.pl

Stoczek Natura Sp. z o.o.

Siedziba: 21-450 Stoczek Łukowski, ul. Dwernickiego 5,
Sąd Gospodarczy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy
Numer KRS: 0000050439,
Kapitał zakładowy: 15 707 800 zł,
Regon: 711584640,
NIP: 825-17-27-212,
www.stoczek.com.pl

MP Trade Sp. z o. o.

Siedziba: 21-450 Stoczek Łukowski, ul. Dwernickiego 5,
Sąd Gospodarczy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy
Numer KRS: 0000579926,
Kapitał zakładowy: 1 500 000 zł
Regon: 362706449,
NIP: 825-21-76-004,
www.mp-trade.pl

100% zakładowym spółek Stoczek Natura udziałów w kapitale Sp. z o.o. i MP Trade Sp. z o.o. jest własnością firmy Makarony Polskie SA. Na dzień 30 września 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniach Wspólników tych spółek, będący w posiadaniu spółki dominującej, jest równy udziałowi w kapitale każdej z jednostek zależnych.

Czas trwania wszystkich spółek Grupy Makarony Polskie jest nieoznaczony.

▼ Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2021 roku w Grupie Makarony Polskie

Grupa Makarony Polskie zgodnie z przyjętą polityką konsekwentnie utrzymuje łączne zatrudnienie na poziomie niezbędnego minimum dbając jednocześnie o elastyczność zatrudnienia w Zakładach Produkcyjnych i jego skorelowanie ze zmianami wielkości produkcji.

Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2021 roku w Grupie Makarony Polskie przedstawiał się następująco:

- Makarony Polskie SA – 149 pracowników,
- Stoczek Natura Sp. z o.o. – 54 pracowników,
- MP Trade Sp. z o.o. – 0 pracowników.

▼ Skład Zarządu jednostki dominującej

W dniu 30 września 2021 roku oraz w dniu przekazania raportu zarząd spółki dominującej jest jednoosobowy, a Prezesem Zarządu Makarony Polskie SA jest Zenon Daniłowski.

W dniu 1 czerwca 2021 roku, w związku z zakończeniem IX kadencji Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA postanowiła, że Zarząd X kadencji będzie jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu powierzyła ponownie Panu Zenonowi Daniłowskiemu. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z dniem odbicia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2020, tj. z dniem 7 lipca 2021 roku.

Akcje w posiadaniu Członków Zarządu

Liczba i wartość nominalna akcji Spółki będąca w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Członek Zarządu	IIIQ 2021		IP 2021	
	liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna
Zenon Daniłowski*	140 000	420 000	140 000	420 000

* Prezes Zarządu Zenon Daniłowski jest powiązany ze spółkami: Praska Giełda Spożywcza SA i Polskie Smaki Sp. z o.o., które również posiadają akcje Spółki; łączny stan posiadania na dzień publikacji raportu to 3 051 594 akcje o wartości 9 154 782 zł.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie III kwartału 2021 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji bezpośrednio przez Prezesa Zarządu.

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

KOMITET AUDYTU

Od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu działa w składzie:

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Komitetu Audytu (członek niezależny),
- Michał Słomkowski – Członek Komitetu Audytu (członek niezależny),
- Wiesław Wasilewski – Członek Komitetu Audytu (członek niezależny).

Zgodnie z wymogami prawa członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Akcje w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej

Liczba i wartość nominalna akcji Spółki będąca w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

Członek Rady Nadzorczej	IIIQ 2021		IP 2021	
	liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna
Marek Rocki	0	0	0	0
Ahmed Khalil	0	0	0	0
Janusz Pierun	0	0	0	0
Michał Słomkowski	0	0	0	0
Roman Sobiecki	0	0	0	0
Wiesław Wasilewski	6 689	20 067	6 689	20 067

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie III kwartału 2021 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej.

Osoby nadzorujące Makarony Polskie SA nie posiadają udziałów w jednostkach zależnych Grupy Makarony Polskie.

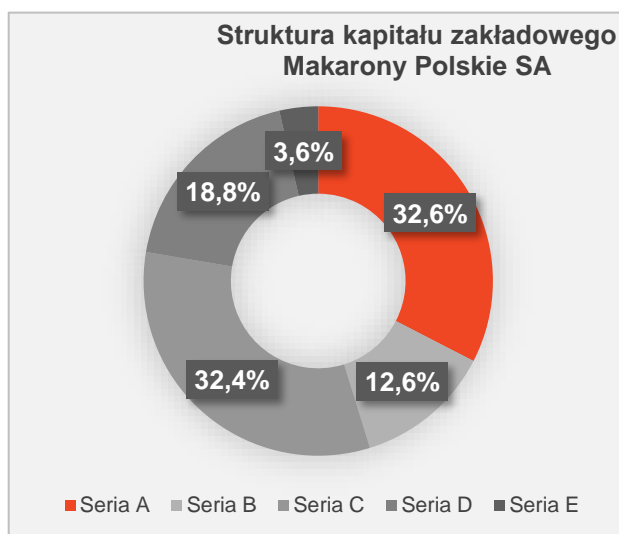
Walne Zgromadzenie jednostki dominującej

Kapitał zakładowy Makarony Polskie SA:

- wysokość kapitału zakładowego 27 750 213 zł,
- łączna liczba akcji 9 250 071 akcji,
- ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu 9 250 071 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Spółki:

- 3 013 250 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1 169 750 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1 735 821 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 331 250 akcji zwykłych na okaziciela serii E.



Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które przyznają specjalne uprawnienia kontrolne któremukolwiek z jej akcjonariuszy.

W Spółce nie istnieją ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu. Nie funkcjonują również ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

Akcje w posiadaniu głównych akcjonariuszy (powyżej 5% kapitału)

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Akcjonariusz	Akcje w kapitale zakładowym		Głosy na Walnym Zgromadzeniu	
	liczba	udział%	liczba	udział%
Grupa Praska Giełda Spożywcza SA, w tym:	3 051 594	32,99%	3 051 594	32,99%
<i>Praska Giełda Spożywcza SA (dawniej: Agro-Technika SA)</i>	<i>2 790 000</i>	<i>30,16%</i>	<i>2 790 000</i>	<i>30,16%</i>
<i>Zenon Daniłowski</i>	<i>140 000</i>	<i>1,51%</i>	<i>140 000</i>	<i>1,51%</i>
<i>Polskie Smaki Sp. z o.o.</i>	<i>121 594</i>	<i>1,32%</i>	<i>121 594</i>	<i>1,32%</i>
Raya Holding for Technology & Communications S.A.E. w tym:	1 793 406	19,39%	1 793 406	19,39%
<i>Madova Sp. z o.o.</i>	<i>1 793 406</i>	<i>19,39%</i>	<i>1 793 406</i>	<i>19,39%</i>
Elżbieta i Grzegorz Słomkowscy, w tym:	1 183 040	12,79%	1 183 040	12,79%
<i>Z.P.H. „ELPAST” Elżbieta i Grzegorz Słomkowscy s.c.</i>	<i>1 169 750</i>	<i>12,65%</i>	<i>1 169 750</i>	<i>12,65%</i>
<i>Grzegorz Słomkowski</i>	<i>13 290</i>	<i>0,14%</i>	<i>13 290</i>	<i>0,14%</i>
Pozostali Akcjonariusze	3 222 031	34,83%	3 222 031	34,83%
RAZEM	9 250 071	100.00%	9 250 071	100.00%

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

Skład Zarządu jednostek zależnych

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. – w trakcie III kwartału 2021 roku, w związku z zakończeniem bieżącej kadencji zarządu, nastąpiły zmiany osobowe w składzie organu:

- w okresie do 26 lipca 2021 roku zarząd spółki działał w składzie jednoosobowym, a funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Adam Ławnik,
- w okresie od 26 lipca 2021 roku zarząd spółki działa w składzie dwuosobowym: funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Adam Ławnik, a funkcję Członka Zarządu Pan Jerzy Krzyżowski.

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

- Zenon Daniłowski – Prezes Zarządu.

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

Publikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe nie podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zostały zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 10 listopada 2021 roku.

Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

▼ Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”) zgodnie z art. 55 ust.5 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757) opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy oraz Spółki dominującej za rok zakończony grudnia 2020 roku.

▼ Podstawa wyceny

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny do wartości godziwej niektórych aktywów tj. składników majątku zakupionych w ramach transakcji zakupu Abak Sp. z o.o., marki Tenczynek, , So Food, oraz gruntów inwestycyjnych.

▼ Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą pomiaru Grupy, uwzględnioną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

▼ Zastosowanie zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku (opublikowanego w dniu 15 kwietnia 2021 roku).

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym spółek Grupy jest rok kalendarzowy.

Jednostka dominująca - Makarony Polskie SA oraz jednostki zależne sporządzają sprawozdania finansowe wg MSR/MSSF.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Czas trwania działalności spółek Grupy nie jest ograniczony.

▼ objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

▼ Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego

W III kwartale 2021 roku nie wystąpiły zmiany w zasadach wyceny stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

▼ Niepewność szacunków

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

- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości aktywów (w tym należności),
- wartość rezerw,
- składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego (spółki rozpoznają składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie; pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione),
- wycena aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.

- Przyjęta krańcowa stopa pożyczkowa oraz okres najmu dla umów o nieokreślonym terminie obowiązywania w związku z implementacją MSSF-16.

Grupa nie widzi obecnie istotnego ryzyka utraty wartości aktywów, w tym w szczególności aktywów podlegających testom na utratę wartości. Grupa dokonuje na dzień 31 grudnia coroczne testy na utratę wartości niematerialnej o nieokreślonym okresie użytkowania. Stosowne testy, zgodnie z obowiązującymi zasadami, zostały wykonane według stanu na koniec 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień bilansowy dokonano analizy przesłanek utraty wartości aktywów. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej na dzień bilansowy, tj. 30.09.2021 nie wystąpiły przesłanki świadczące o potencjalnej utracie wartości marki ABAK i Tenczynek oraz wartość firmy Stoczek Natura.

▼ Kontynuacja działalności

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

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

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy Makarony Polskie

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

- presja ze strony otoczenia biznesowego m.in. władz państwowych na utrzymanie stabilnego poziomu cen, a także niechęć kluczowych odbiorców do wdrażania podwyżek w ramach zawartych kontraktów, miały wpływ na opóźnienie wdrożenia nowych cen sprzedaży pozwalających Spółce na częściową rekompensatę wzrostu czynników kosztowych. Powyższe kwestie miały wpływ na obniżenie rentowności na poziomie zysku brutto ze sprzedaży z 19,6% w 2020 roku do 18,4% w okresie od I do III kwartału 2021 roku;
- w związku ze spadkiem obrotów gospodarczych spowodowanych pandemią COVID 19 spółka zdecydowała o skorzystaniu z pomocy publicznej w ramach funduszu gwarantowanych świadczeń pracowniczych a przekazanych przez wojewódzki urząd pracy mając na celu ochronę miejsc pracy poprzez dofinansowanie wynagrodzenia

pracowników nieobjętych przestojem, przestojem ekonomicznym lub obniżonym wymiarem czasu pracy. Na dzień bilansowy otrzymane wsparcie to 907,5 tys. zł.

W związku z trwającą epidemią Covid-19 w spółkach Grupy wdrożono dodatkowe procedury bezpieczeństwa oraz środki ochrony, które mają zabezpieczyć ciągłość produkcji i ograniczyć ryzyko rozprzestrzeniania się wirusa wśród załogi. Procedury te poddawane są systematycznej walidacji oraz modyfikowane w zależności od potrzeb i rozwoju sytuacji epidemiologicznej.

W ocenie Zarządu w Grupie Makarony Polskie nie występują zagrożenia, które uniemożliwiłyby regulowanie zaciągniętych zobowiązań. Grupa nie odnotowuje problemów ze spłatą należności przez swoich kontrahentów (nie zidentyfikowano zmian w zakresie ściągalności należności).

Grupa nie zidentyfikowała wzrostu ryzyk w zakresie wyceny i zalegania zapasów. Na dzień publikacji sprawozdania Grupa nie identyfikuje istotnych ryzyk braku wywiązania się z kowenantów finansowych w umowach kredytowych w związku z pandemią COVID-19. Zarząd Makarony Polskie SA uważnie monitoruje sytuację związaną z pandemią COVID-19 i podejmuje działania mające na celu zminimalizowania negatywnego wpływu na funkcjonowanie Spółki i Grupy w obszarze bezpieczeństwa, płynności finansowej oraz osiągniętych wyników.

W ocenie Zarządu obecna sytuacja finansowa Grupy nie zagraża kontynuacji jej działalności w kolejnych okresach. Po dniu bilansowym nie nastąpiły inne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na sprawozdania finansowe Spółki i Grupy.

▼ Stanowisko Zarządu odnośnie publikacji prognoz wyników Grupy

Grupa Makarony Polskie nie publikowała prognoz finansowych na 2021 rok.

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

Grupa Makarony Polskie po III kwartale 2021 roku wygenerowała zysk netto w wysokości 5,4 mln zł. W Grupie wprowadzono wiele zmian mających na celu zwiększenie efektywności produkcji i zmniejszenie kosztów stałych.

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

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

- Komerccjalizacja inwestycji w nowe linie do produkcji oraz centrum badawczo-rozwojowe. Rozszerzenie asortymentu o innowacyjne produkty prozdrowotne i zintensyfikowanie działań sprzedażowych na rynkach zagranicznych.
- w spółce Makarony Polskie SA powołano zespół interdyscyplinarny, który przy współpracy z instytucjami naukowymi pracuje nad opracowaniem innowacyjnych technologii wytwarzania nowych produktów: żywności funkcjonalnej, prozdrowotnej, niskoprzetworzonej, łatwej w przyrządzeniu,
- spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. koncentruje się na rozwoju technologii i produkcji dań gotowych na tackach i w kubeczkach celem dalszego rozwoju sprzedaży w tym segmencie rynku.
- Grupa Makarony Polskie znajduje się w trakcie dużych projektów inwestycyjnych mających na celu m.in. obniżenie oddziaływania środowiskowego zakładów produkcyjnych (ocieplenie budynku i budowa nowej elewacji w Zakładzie w Rzeszowie, wymiana oświetlenia na ledowe) oraz poprawę warunków pracy (m.in. przebudowa wentylacji i klimatyzacji na halach produkcyjnych). Prowadzone prace wymuszały konieczność czasowego wyłączenia poszczególnych obszarów produkcji, jak również czasowego wyłączenia linii produkcyjnych, co przełożyło się na konieczność czasowego obniżenia skali produkcji, a w konsekwencji również poziomu sprzedaży,
- we wszystkich zakładach Grupy, w okresie do końca 2023 roku, planowane jest przeprowadzenie inwestycji w fotowoltaikę – procesy produkcji makaronu i dań gotowych cechują się dużą energochłonnością produkcji, inwestycje w „zieloną energię” pozwolą Grupie z jednej strony zadbać o środowisko i obniżyć jej ślad węglowy, a z drugiej ograniczyć kosztochłonność produkcji wynikającą ze wzrostów cen prądu.

Finalizacja prowadzonego przez Spółkę procesu akwizycyjnego

- przejście konkurencyjnego producenta makaronu, który jest w piątce największych producentów makaronów jajecznych w kraju, przyczyni się do zwieszenia potencjału produkcyjnego spółki Makarony Polskie SA oraz pozwoli efektywniej wykorzystać ten potencjał. Dzięki tej akwizycji Spółka wysunie się na pozycję lidera w obszarze walcowanych makaronów jajecznych (wykorzystywanych chętnie w Polsce i Europie Środkowej np. do zup), umocni także swoją pozycję wicelidera wśród polskich producentów makaronów,
- makaron walcowany jajeczny posiada lepsze walory smakowe niż makaron tłoczony (w stylu włoskim), charakteryzuje się wyższą ceną sprzedaży, co w opinii Spółki pozwoli

zwiększyć przychody oraz poprawić poziom marżowości sprzedaży, a w konsekwencji pozytywnie wpłynie na funkcjonowanie Grupy w dłuższej perspektywie czasu.

Rozwój działalności w segmencie private label

- prace rozwojowe mające na celu wzbogacenie oferty kierowanej do nowych i obecnych klientów o produkty niestandardowe, krótkoseryjne, dedykowane akcjom specjalnym (w tym świątecznym), zgodne z trendami: premium, vege, zdrowie, tradycja,
- poprawa rentowności kanału sprzedaży poprzez szeroki wachlarz działań optymalizacyjnych w obszarze produkcji, logistyki i sprzedaży, będący odpowiedzią na trudną i niestabilną sytuację rynkową,
- kontynuacja prac nad wprowadzeniem do oferty produktów i opakowań zgodnych z zasadami zrównoważonego rozwoju, w tym m.in.: redukcja folii i plastiku w opakowaniach produktów czy zastąpienie jaj klatkowych używanych do produkcji makaronów jajami z chowu alternatywnego (ściółka, wolny wybieg) dla dobrostanu kur.

Rozwój kanałów sprzedaży B2B i Instytucje

- rozwój kategorii makaronów, przetworów mięsno-warzywnych, warzywnych i owocowych, dostosowanych do oczekiwań klientów tego kanału,
- nawiązanie relacji kooperacyjnych z innymi producentami makaronów i dań gotowych oraz producentami dóbr komplementarnych, w celu uzupełnienia oferty dla finalnego odbiorcy,
- indywidualizowanie oferty i poprzez to zwiększenie konkurencyjności,
- wykorzystanie potencjału produkcyjnego spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. w zakresie usługowego konfekcjonowania produktów oraz na bazie nowych form opakowań.

Zwiększenie udziałów i wzrost poziomu dystrybucji na rynku krajowym

- intensyfikacja działań marketingowych nakierowanych na zwiększenie obecności na rynku brandu Makarony Polskie i SoFood, nowe zdefiniowanie brandów Stoczek Natura, Sorenti, i Novelle – Grupa opracowała plan wsparcia działań marketingowych w tym obszarze,
- umocnienie i rozwój portfolio produktowego zgodnie z trendami rynkowymi,
- opracowanie i wdrożenie mechanizmów współpracy z klientem hurtowym, detalicznymi sieciami lokalnymi oraz handlem sieciowym, zwłaszcza w obszarze międzynarodowych sieci w formacie średnim i małym oraz sieci convenience – jako strategia dystrybucji selektywnej, uwzględniającej specyfikę kategorii, w których Grupa funkcjonuje,
- skupienie na szybkiej i efektywnej budowie dostępności asortymentów markowych w kanale nowoczesnym oraz wdrożenie skutecznej polityki dystrybucyjnej w kanale tradycyjnym,

- intensyfikacja działań trade marketingowych, wspierających sprzedaż i odsprzedaż produktów oraz budujących trwałe relacje z Klientami.

Rozwój eksportu

- systematyczny wzrost liczby klientów na rynkach zagranicznych – koncentracja na rynkach europejskich, w tym w szczególności Ukrainy, gdzie Grupa systematycznie rozwija swoją współpracę z sieciami i dystrybutorami.
- intensyfikacja komunikacji z obecnymi i potencjalnymi odbiorcami poprzez udział m.in. w targach branżowych oraz organizację spotkań B2B na rynkach docelowych,
- rozwój oferty produktowej poprzez oferowanie na rynkach zagranicznych produktów funkcjonalnych np.: makarony pełnoziarniste z wysoką zawartością błonnika, makarony orkiszowe, warzywne oraz w kategorii produktowych takich jak dania gotowe na tackach (w szczególności dania wegetariańskie, które są mocno poszukiwane na rynku),
- pozyskiwanie i realizacja projektów dotyczących dostaw pod marką własną odbiorcy,
- współpraca partnerska z innymi podmiotami, które posiadają ofertę komplementarną do oferty Grupy w celu zwiększenia możliwości sprzedaży i uatrakcyjnienia oferty.

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

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

Ryzykiem mogą być ewentualne zmiany nawyków zakupowych i żywieniowych konsumentów, np. ze względu na rosnące ceny lub publikowane powszechnie informacje nt. walorów zdrowotnych danej kategorii produktów.

Aktualne trendy rynkowe są monitorowane na bieżąco. Spółki Grupy szybko i elastycznie dopasowują do nich swoją ofertę, zarówno pod kątem samych produktów, jak i technologii ich wytworzenia. Aktualna oferta produktowa Grupy jest modyfikowana zgodnie z tendencjami rynkowymi, np. systematycznie rozwijane są produkty prozdrowotne, „Fit”, produkty o obniżonej zawartości glutenu, produkty na bazie, bądź z dodatkiem, mąk warzywnych. W I półroczu w oferta Grupy została poszerzona o kolejne produkty z kategorii dań na tackach, w tym dania tzw. jednogarnkowe w miseczkach, które spotkały się z dobrym odbiorem rynku.

Ryzyko związane z konkurencją

Wszystkie obszary działalności Grupy Makarony Polskie należą do segmentów silnie konkurencyjnych. Istnieje ryzyko, iż nasilone działania konkurentów, przejawiające się

głównie w pogarszaniu warunków handlowych wpłyną na rentowność i przychody Grupy, mogą wpłynąć na realizację celów zakładanych przez Grupę. Wszystkie działania otoczenia konkurencyjnego są na bieżąco monitorowane i precyzyjnie analizowane, co pozwala na szybkie reagowanie w zakresie ewentualnych zagrożeń. Głównym zagrożeniem ze strony konkurencji jest zaniżanie cen oraz naśladownictwo, które wpływa na Spółkę.

Grupa stara się zminimalizować to ryzyko poprzez dywersyfikację działalności oraz rozwój produktów innowacyjnych (m.in. powołano zespoły, których celem jest prowadzenie projektów R&D).

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Znaczną część przychodów Grupa realizuje poprzez współpracę ze zorganizowanymi i scentralizowanymi decyzyjnie sieciami handlowymi. Ewentualny brak ciągłości współpracy z odbiorcami może wpłynąć na wysokość przychodów. Niektóre umowy handlowe nie zawierają ściśle określonej wielkości estymowanych zakupów jakich odbiorca dokona w czasie obowiązywania kontraktu. Istnieje ryzyko, że odbiorcy złożą zamówienia odbiegające ilościowo od przyjętych przez Grupę planów miesięcznych. Może to spowodować brak możliwości zaspokojenia popytu lub niepełne wykorzystanie mocy produkcyjnych, co będzie miało swoje przełożenie na realizowane wyniki. Sytuacja zwiększonego zapotrzebowania na produkty Grupy miała miejsce m.in. w początkowym okresie po pojawieniu się pierwszych zakażeń COVID-19 na terytorium Polski, kiedy klienci masowo ruszyli do sklepów, a zamówienia spływające od sieci handlowych były istotnie wyższe zarówno w stosunku do poziomu notowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego, jak również w okresach sprzed wybuchu epidemii.

W ocenie Grupy ryzyko uzależnienia od odbiorców nie jest znaczące, ponieważ spółki Grupy prowadzą systematyczne działania w kierunku dywersyfikacji odbiorców i zwiększania liczby tzw. średnich klientów.

Ryzyko związane ze zmianami cen surowców

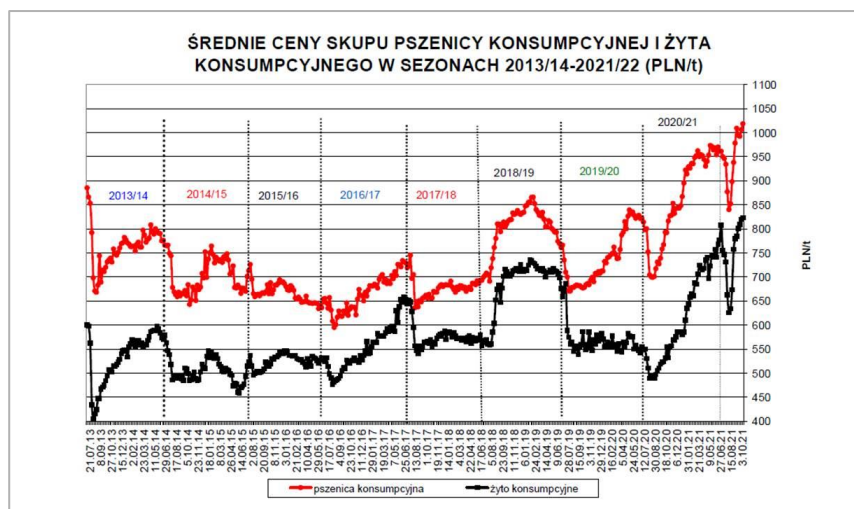
Grupa Makarony Polskie konsekwentnie stara się realizować swoją strategię w zakresie zabezpieczania cen surowca długoterminowymi kontraktami zakupowymi, w okresach rocznych i półrocznych, co pozwala ograniczać znaczące spadki rentowności produkowanego makaronu. W odniesieniu do aktualnej sytuacji na rynku zbóż, Spółka na bieżąco monitoruje również prognozy dotyczące zarówno rynku krajowego, jak i notowań cen pszenicy konsumpcyjnej na rynkach światowych.

Spółka Makarony Polskie SA ma świadomość, że produkcja pszenicy jest mocno wrażliwa na nieprzewidywalne warunki pogodowe, w związku z czym ceny są narażone na wzrosty spowodowane ew. spekulacjami lub klęskami żywiołowymi. Rok 2021 przeniósł istotne wzrosty cen surowców na rynku zbóż - obecne ceny są najwyższe od przeszło dziesięciu lat, co jest

spowodowane bilansem światowych zbóż. Na koniec III kwartału 2021 roku ceny zakupu mąk z pszenic miękkich były o ok 40% wyższe niż na początku roku 2021. Rekordowe ceny notowane są również na rynku mąki z pszenicy durum, która jest niemal w całości importowana na rynek Polski.

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

Poniższy wykres przedstawia kształtowanie się cen zbóż miękkich w Polsce w ostatnich latach:



Źródło: Tygodniowy raport nt. rynku zbóż, oleistych i surowców paszowych – Rynek zbóż tydzień 40/2021,
Sparks Polska

W pierwszym kwartale 2021 roku ceny jaj i masy jajowej były na wysokim, ale stabilnym poziomie 4,2-5,0 tys. zł za jedną tonę masy jajowej (vs. 3,7-4,6 tys. zł w IV kw. 2020 roku). Drugi kwartał 2021 roku przyniósł systematyczny wzrost cen masy jajowej do poziomu 4,8-6,0 tys. zł za jedną tonę masy jajowej. Wzrosty cen masy jajowej obserwowane w II i III kwartale 2021 roku były wynikiem dużej epidemii ptasiej grypy, znacznego zmniejszenia nasadzeń młodych kur przez hodowców, a także wzrostu kosztów związanych z procesem hodowli, takich jak płace, energia elektryczna, czy paliwo. Zgodnie z szacunkami Spółki w kolejnych miesiącach 2021 roku, ceny będą utrzymywać się na dosyć wysokim poziomie, mogą też wykazywać dalszą lekką tendencję wzrostową, co może mieć pewne negatywne przełożenie na rentowność produktów Grupy.

Celem minimalizacji negatywnego trendu cenowego surowców i innych składowych procesu produkcji (np. koszty pracy, kartony, folie, energia) Spółka podjęła i prowadzi działania mające na celu dostosowanie cen sprzedaży produktów do wzrostu kosztów ich produkcji.

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

Głównym surowcem mającym wpływ na kształtowanie się cen produktów wytwarzanych w firmie jest mięso. W 2021 roku ceny kupowanych elementów mięsnych kształtują się na stabilnym poziomie.

Ceny owoców i warzyw są mocno uzależnione od warunków pogodowych. Rok 2021 przyniósł zwykłą tendencję cen na rynku owoców. W pierwszych trzech kwartałach 2021 roku firma bazowała na surowcach zakupionych w 2020 roku, jednak na przełomie III i IV kwartału spółka rozpoczęła i prowadzi proces weryfikacji i korekty cen wyrobów gotowych uwzględniającej zwykłe tendencje rynkowe surowców.

W 2021 roku istotnym wzrostem cen charakteryzują się opakowania. Wzrost cen obserwowany jest w zakresie każdego rodzaju opakowań wykorzystywanych przez spółkę. W 2021 roku Stoczek Natura Sp. z o.o. bazuje na rocznych ustaleniach cenowych więc obecne wahania cenowe w tym obszarze nie mają istotnego przełożenia na rentowność produkcji.

Tendencja wzrostu cen surowców i opakowań jest związana z globalną podażowością i firma cały czas monitoruje te prognozy. W związku z tym firma będzie dostosowywać ceny swoich wyrobów do poziomu jaki będzie niezbędny do utrzymania właściwego poziomu marżowości produktów.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego i podatkowego

Polski system prawny i podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami, szczególnie w dobie panującej obecnie epidemii COVID-19, kiedy przepisy prawa są istotnie zmieniane w zasadzie z dnia na dzień, działalność firm, w również spółek Grupy Makarony Polskie, obciążona jest bardzo dużą niepewnością. Jest to czynnikiem niekorzystnym dla działalności gospodarczej i niosącym za sobą duże ryzyko.

Nad zabezpieczeniem interesów Grupy w zakresie zmian prawnych czuwają zespoły prawne, które w odpowiednim czasie podejmują stosowne działania, mające na celu minimalizację ewentualnych skutków tych zmian. Zespoły ds. jakości na bieżąco śledzą wszystkie regulacje prawne dotyczące produktów i opakowań, a wymagane prawem zmiany są wdrażane bez zbędnej zwłoki.

Ryzyko związane z presją płacową

Systematyczne wzrosty poziomu płacy minimalnej i minimalnej stawki godzinowej na umowach cywilno-prawnych, czy postępująca inflacja, powodują że wśród pracowników i potencjalnych kandydatów do pracy narasta presja płacowa. Zjawisko to potęgowane jest przez fakt, że w ostatnim czasie rynek pracy coraz mocniej przechyla się w kierunku rynku pracownika, okres pandemii i związana z tym niepewność zniechęca część pracowników do zmiany pracy co przekłada się na fakt, że pracodawcy, w tym również spółki Grupy, mają spore trudności ze znalezieniem odpowiednich kandydatów na wakuujące stanowiska, zarówno wśród specjalistów i kadry menedżerskiej, jak również wśród osób niewykwalifikowanych.

Dążąc do minimalizacji rotacji kadrowej, szczególnie wśród kluczowych pracowników i specjalistów, Grupa stara się systematycznie wdrażać motywacyjne systemy wynagradzania (połączone m.in. z wydajnościami produkcyjnymi i sprzedażowymi), które poprzez ścisłe powiązanie wyników pracy poszczególnych zespołów/osób z efektywnością realizacji celów Grupy stawianych przed tymi zespołami/pracownikami, pozwalają połączyć poziom płac satysfakcjonujący pracowników z rentownością funkcjonowania firmy. Celem zwiększenia motywacji i zbudowania lojalności pracowników wobec pracodawcy, spółki Grupy systematycznie dywersyfikują również pakiet benefitów pozapłacowych, takich jak karty sportowe, ubezpieczenia grupowe, karty świąteczne, celem jak najlepszego dopasowania go do potrzeb i oczekiwań pracowników.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa Makarony Polskie jest importerem semoliny i eksporterem wyrobów gotowych. Ceny sprzedaży produktów Spółki są każdorazowo ustalane i uwzględniają aktualną wysokość kursów walutowych tak, aby zapewnić satysfakcjonującą rentowność sprzedaży.

Oslabienie się złotego może mieć negatywny wpływ na poziom rentowności działalności prowadzonej przez Grupę jako importera. Celem minimalizacji ryzyka zmian kursów walutowych środki uzyskiwane przez Grupę ze sprzedaży eksportowej są wykorzystywane na zakup surowców poza granicami Polski.

Tabela przedstawia strukturę walutową dla danych klas instrumentów finansowych na dzień 30 września 2021 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2021 tys. zł	Ekspozycja walutowa na dzień 30.09.2021 tys. zł	EUR tys. zł	USD tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	603	340	340	0
Należności z tytułu dostaw i usług	19 315	2 140	2 140	
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 425	3 766	3 766	

Tabela przedstawia analizę wrażliwości wyniku finansowego na zmiany kursów walutowych na dzień 30 września 2021 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	EUR		USD	
	5%	-5%	5%	-5%
	wpływ na wynik finansowy tys. zł		wpływ na wynik finansowy tys. zł	
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17,0	- 17,0	0,0	0,0
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	107,0	-107,0	-	-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	- 188,3	188,3	-	-

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 25 265 tys. zł:

Waluta	Oprocentowanie	Saldo kredytów	Z tego kredyty	
			Krótkoterminowe	Długoterminowe
PLN	WIBOR + marża banku	25 265	15 373	9 892

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

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych na dzień 30 września 2021 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2021 tys. zł	Wartość narażona na ryzyko na dzień 30.09.2021 tys. zł	WIBOR tys. zł
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	603	-	-
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	25 265	25 265	25 265
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 839	1 839	1 839

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmiany stóp procentowych na dzień 30 września 2021 roku:

Stopa procentowa	Założenia odchylenia (w punktach procentowych) 30 września 2021 roku		Wartość narażona na ryzyko dzień 30.09.2021 tys. zł	Wpływ na wynik finansowy 30 września 2021 roku tys. zł	
WIBOR	1%	-1%	25 265	- 252,6	252,6

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów

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

Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane; kontrolę ryzyka niewypłacalności umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone na bieżąco w ramach struktur kontrolujących w Grupie. Dodatkowo Grupa objęła wybranych kontrahentów ubezpieczeniem należności handlowych udzielonym przez jednego z większych ubezpieczycieli działających w tym zakresie na rynku polskim.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko niewypłacalności wobec pojedynczego kontrahenta, ani grupy kontrahentów.

Wybrane dane finansowe – Grupa Makarony Polskie

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

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy 30 września 2021 roku 1 EUR= 4,6329 zł; 31 grudnia 2020 roku 1 EUR = 4,6148 zł
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I, II i III kwartału 2021 roku = 4,5585 zł oraz na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2020 roku = 4,4420 zł.

Wybrane dane finansowe	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku	30 września 2021 roku (w tys. EURO)	30 września 2020 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	120 788	139 941	26 497	31 504
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	6 986	7 841	1 533	1 765
Zysk (strata) brutto	6 447	6 538	1 414	1 472
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 397	5 202	1 184	1 171
EBIT	6 986	7 841	1 533	1 765
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	13 001	13 511	2 852	3 042
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 195	7 631	1 798	1 718
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 227	- 12 698	- 927	- 2 859
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 775	4 994	- 828	1 124
Przepływy pieniężne netto, razem	193	- 73	42	- 16
Aktywa razem ***	178 212	180 537	38 467	39 121
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ***	90 387	95 334	19 510	20 658
Zobowiązania długoterminowe ***	39 751	42 439	8 580	9 196
Zobowiązania krótkoterminowe ***	50 636	52 895	10 930	11 462
Kapitał własny ***	87 825	85 203	18 957	18 463
Kapitał podstawowy ***	27 750	27 750	5 990	6 013

Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w okresie danego roku obrotowego	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,58	0,56	0,13	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	9,49	9,21	2,05	2,00

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ZA OKRES	III kwartał 2021	01.01.2021- 30.09.2021	III kwartał 2020	01.01.2020- 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży	38 720	120 788	39 437	139 941
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	37 706	115 491	38 239	132 147
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 014	5 297	1 198	7 794
Koszt własny	31 856	98 517	32 154	112 117
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	31 001	93 858	31 278	105 134
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	855	4 659	876	6 983
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 864	22 271	7 283	27 824
Koszty sprzedaży	4 787	14 664	4 508	16 380
Koszty ogólnego zarządu	1 506	4 342	1 282	4 303
Pozostałe przychody	1 923	4 167	459	1 437
Pozostałe koszty	76	446	96	737
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	2 418	6 986	1 856	7 841
Przychody finansowe	- 40	12	0	15
Koszty finansowe	165	551	361	1 318
Zysk brutto	2 213	6 447	1 495	6 538
Podatek dochodowy - część bieżąca	167	938	344	1 032
Podatek dochodowy - część odroczone	1	112	- 78	304
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 045	5 397	1 229	5 202
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2 045	5 397	1 229	5 202
Udziały niekontrolujące				
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,22	0,58	0,13	0,56
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,22	0,58	0,13	0,56
Inne całkowite dochody/straty netto				
Całkowite dochody netto ogółem	2 045	5 397	1 229	5 202
Całkowite dochody netto przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2 045	5 397	1 229	5 202
Udziały niekontrolujące				

▮ Sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów netto – zastosowanie rachunkowości

ZA OKRES	III kwartał 2021	01.01.2021- 30.09.2021	III kwartał 2020	01.01.2020- 30.09.2020
Całkowite dochody netto	2 045	5 397	1 229	5 202
Zysk/strata z tyt. zastosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	2 045	5 397	1 229	5 202

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
AKTYWA TRWAŁE	132 998	133 058	132 128
Rzeczowe aktywa trwałe	116 083	117 017	114 747
Aktywa trwałe-MSSF-16	3 470	2 524	3 409
Nieruchomości inwestycyjne	603	603	603
Wartość firmy	5 949	5 949	5 949
Inne wartości niematerialne	6 867	6 919	7 360
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1	1
Pozostałe aktywa-długoterminowe	26	45	59
AKTYWA OBROTOWE	45 214	47 479	52 146
Zapasy	21 414	24 127	25 940
Należności krótkoterminowe	22 646	22 636	25 310
Należności z tytułu podatku dochodowego	264	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	603	410	651
Pozostałe aktywa-krótkoterminowe	287	306	245
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	178 212	180 537	184 274

PASYWA	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
KAPITAŁ WŁASNY	87 825	85 203	82 877
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	27 750
Kapitał zapasowy	43 143	38 490	38 490
Kapitał rezerwowy	12 000	12 000	12 000
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	- 465	- 565	- 565
Zysk/strata netto	5 397	7 528	5 202
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	39 751	42 439	44 545
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 297	3 187	3 825
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 892	11 514	12 625
Długoterminowe zobowiązania finansowe –subwencja PFR	651	2 269	2 637

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	398	398	432
Przychody przyszłych okresów-długoterminowe	21 697	21 730	21 669
Długoterminowe zobowiązania finansowe -leasing	964	1 297	677
Długoterminowe zobowiązania finansowe –MSSF-16	2 852	2 044	2 680
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	50 636	52 895	56 852
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	15 373	15 379	15 839
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –subwencja PFR	744	675	306
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe -leasing	875	845	733
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –MSSF-16	705	555	841
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –dotacja do kapitału obrotowego	0	124	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	29 779	31 165	33 244
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu dywidendy	0	0	2 313
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18	1 153	115
Przychody przyszłych okresów-krótkoterminowe	1 557	1 433	1 388
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	1 263	1 506	1 072
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	322	60	1 001
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	90 387	95 334	101 397
SUMA PASYWÓW	178 212	180 537	184 274

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ZA OKRES	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	6 447	6 538
Korekty o pozycje:	1 748	1 093
Amortyzacja	6 015	5 670
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	- 6
Koszty i przychody z tytułu odsetek	433	722
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 47	- 17
Zmiana stanu rezerw	19	1 080
Zmiana stanu zapasów	2 713	- 5 425
Zmiana stanu należności	5	- 413
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	- 2 346	808
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 2 337	- 1 326
Inne korekty- subwencja PFR, dotacja z UP FGŚP	- 2 707	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	8 195	7 631
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	506	59
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 4 733	- 12 757
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 4 227	- 12 698
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 769	5 797
Spłata kredytów i pożyczek	- 5 397	- 11 829
Wpływy – subwencja PFR	0	2 943
Spłata –subwencja PFR	- 92	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 1 268	- 1 244
Zapłacone odsetki	- 433	- 722

Dywidenda wypłacona akcjonariuszom	-2 775	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy finansowe- dotacja	2 421	10 049
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	- 3 775	4 994
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	193	- 73
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	410	718
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	0	6
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	603	651

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	27 750	38 490	12 000		6 963	85 203
Podział zysku/pokrycie straty		4 653			- 4 653	
Podział zysku – wypłata dywidenda					- 2 775	- 2 775
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne						
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto po III kwartale 2021 roku				5 397		5 397
Stan na 30 września 2021 roku	27 750	43 143	12 000	5 397	- 465	87 825

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	27 750	37 155	12 000		3 083	79 988
Podział zysku/pokrycie straty		1 335			- 1 335	
Podział zysku – wypłata dywidenda					-2 313	- 2 313
Odwrócenie niezrealizowanej marży z lat ubiegłych						
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto w 2020 roku				7 528		7 528
Stan na 31 grudnia 2020 roku	27 750	38 490	12 000	7 528	- 565	85 203

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	27 750	37 155	12 000		3 083	79 988
Podział zysku/pokrycie straty		1 335			- 1 335	
Podział zysku – wypłata dywidenda					-2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne						
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto po III kwartale 2020 roku				5 202		5 202
Stan na 30 września 2020 roku	27 750	38 490	12 000	5 202	- 565	82 877

Dodatkowe noty objaśniające

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

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

	Za okres od 01.07 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2021	Za okres od 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	36 282	110 869	36 731	126 357
Przychody ze sprzedaży usług	1 424	4 622	1 508	5 790
Przychody ze sprzedaży materiałów	512	3 033	493	5 604
Przychody ze sprzedaży towarów	502	2 264	705	2 190
Razem	38 720	120 788	39 437	139 941

Segmenty operacyjne

Grupa Makarony Polskie wyróżnia segmenty operacyjne wykazane w tabeli poniżej:

	Za okres od 01.07 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2021	Za okres od 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020
Makarony	26 567	84 935	28 023	99 367
Przetwory mięsno-warzywne	8 918	23 088	7 316	22 511
Przetwory warzywne i owocowe*	1 647	6 299	2 139	8 006
Pozostałe	1 588	6 466	1 959	10 057
Razem	38 720	120 788	39 437	139 941

* Od początku 2021 roku Grupa Makarony Polskie dokonała zmiany klasyfikacji segmentów operacyjnych. Dotychczasowy segment „Przetwory owocowe”, z uwagi na istotne obniżenie istotności, połączony został z segmentem „Przetwory warzywne i farsze” w jeden segment o nazwie „Przetwory warzywne i owocowe”

Podstawowe informacje dotyczące segmentów operacyjnych:

Za okres I-III kwartał 2021 roku	Makarony	Przetwory mięsno- warzywne	Przetwory warzywne i owocowe	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody segmentów ogółem	84 935	23 088	6 299	6 466	120 788
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	84 935	23 088	6 299	6 466	120 788
Sprzedaż między segmentami					
Koszty segmentów	68 957	20 286	5 937	3 337	98 517
Zyski lub straty segmentów	15 978	2 802	362	3 129	22 271

Za okres I-III kwartał 2020 roku	Makarony	Przetwory mięsno-warzywne	Przetwory warzywne i owocowe	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody segmentów ogółem	99 367	22 511	8 006	10 057	139 941
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	99 367	22 511	8 006	10 057	139 941
Sprzedaż między segmentami					
Koszty segmentów	78 689	20 708	7 102	5 618	112 117
Zyski lub straty segmentów	20 678	1 803	904	4 439	27 824

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

Przychody ze sprzedaży Grupy Makarony Polskie w okresie I-III kw. 2021 roku wyniosły 120,8 mln zł i były o ok. 19,2 mln zł niższe w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku.

Sprzedaż kategorii makaronów spadła w analizowanym okresie o 14,4 mln zł do kwoty 84,9 mln zł. Spadek w wysokości ok. 14,6% był wynikiem spadku sprzedaży pod markami sieci handlowych i skupieniu się na rozwoju marki Makarony Polskie na rynku krajowym w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Sprzedaż przetworów mięsno-warzywnych wzrosła w analizowanym okresie o ok. 0,6 mln zł do kwoty 23,1 mln zł. Wzrost w wysokości ok. 2,6% (I-III kw. 2021 roku vs. I-III kw. 2020 roku) był wynikiem wzrostu sprzedaży produktów brandowych. Grupa w analizowanym okresie skupiła się na rozwoju marki SoFood.

Sprzedaż przetworów owocowych w analizowanym okresie wyniosła blisko 6,3 mln zł i była niższa o 1,7 mln zł tj. 21,3% w stosunku do roku 2020, co było spowodowane spadkiem sprzedaży w kategorii dżemów i powideł.

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

	Za okres od 01.07 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2021	Za okres od 01.07 do 30.09.2020	Za okres od 01.01 do 30.09.2020
Kraj	34 883	109 085	36 073	125 870
Eksport, w tym:	3 837	11 703	3 364	14 071
- kraje Unii Europejskiej	1 241	3 805	1 587	4 775
- pozostałe kraje	2 596	7 898	1 777	9 296
Razem	38 720	120 788	39 437	139 941

Rynki zbytu Grupy Makarony Polskie można podzielić na rynek krajowy (obejmujący private label, handel tradycyjny, handel nowoczesny oraz B2B i instytucje) oraz eksport (w tym sprzedaż przez pośredników krajowych). W okresie I-III kw. 2021 roku wartość sprzedaży wyniosła 109,1 mln zł na rynku krajowym i 11,7 mln zł w eksporcie. W analogicznym okresie 2020 roku wielkości te wyniosły odpowiednio 125,9 mln zł i 14,1 mln zł.

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

	Za okres od 01.01 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2020
Zysk/strata netto na jedną akcję	0,58	0,56
Wartość księgowa na jedną akcję w zł (wg danych na 30.09.2021 oraz danych na 31.12.2020)	9,49	9,21

	Za okres od 01.01 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2020
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 397	5 202
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 397	5 202
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	0	0

	Za okres od 01.01 do 30.09.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2020
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	9 250 071	9 250 071
Wpływ rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	nie dotyczy	nie dotyczy

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

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

o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

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

▼ Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Makarony Polskie SA na dzień 30 września 2021 roku wynosił 27 750 213 zł i dzielił się w następujący sposób:

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna 1 akcji w zł	Wartość serii (emisji) wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	akcje zwykłe	3 013 250	3	9 040	wkłady pieniężne	05.07.2004	01.01.2004
seria B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 169 750	3	3 509	wkłady niepieniężne	29.10.2004	01.01.2004
seria C	na okaziciela	akcje zwykłe	3 000 000	3	9 000	wkłady pieniężne	18.04.2007	01.01.2007
seria D	na okaziciela	akcje zwykłe	1 735 821	3	5 207	wkłady pieniężne	22.06.2007	01.01.2007
Seria E	na okaziciela	akcje zwykłe	331 250	3	994	wkłady pieniężne	11.02.2008	01.01.2008
Razem			9 250 071		27 750			

▼ Informacje o zmianach porównawczych do skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych

W okresie od 01 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku nie wystąpiły zmiany danych porównawczych do skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych.

▼ Informacje o zmianach wielkości szacunkowych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ZMIANY Z TYTUŁU REZERW

Zmiany stanu na 30.09.2021 roku	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 904	4	247	1 661
a) długoterminowa	398	4	4	398

b) krótkoterminowa	1 506	0	243	1 263
Pozostałe rezerwy, w tym:	60	322	60	322
b) pozostałe	60	322	60	322
Razem	1 964	326	307	1 983

Zmiany stanu na 30.09.2020 roku	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 412	92	0	1 504
a) długoterminowa	357	75	0	432
b) krótkoterminowa	1 055	17	0	1 072
Pozostałe rezerwy, w tym:	13	1 001	13	1 001
b) pozostałe	13	1 001	13	1 001
Razem	1 425	1 093	13	2 505

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

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

AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

Zmiany stanu na 30.09.2021 roku	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	531	153	170	514
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 717	223	129	3 811
Aktywo /Rezerwa po kompensacie				3 297

Zmiany stanu na 30.09.2020 roku	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	394	344	84	654
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 914	722	158	4 478
Aktywo /Rezerwa po kompensacie				3 824

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nie będą podlegały opodatkowaniu danym okresie. Obciążenia podatkowe są wyliczane

w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym - obecnie 19% - przepisy nie zakładają różnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej Grupy, jak również nie prowadzi działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym. Z dniem 1 stycznia 2021 roku spółka Makarony Polskie SA i spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. wybrały uproszczoną formę wpłacania miesięcznych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych. Na dzień 30 września 2021 roku została utworzona rezerwa na odroczony podatek w kwocie 164 tys. złotych jako różnica pomiędzy wpłaconymi zaliczkami wykazanymi w sprawozdaniu z całkowitych dochodów a rzeczywistym podatkiem wnikającym z wyliczonej podstawy opodatkowania.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Zmiany stanu na 30.09.2021	Stan na 01.01.2021	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	535	0	48	487
Odpisy aktualizujące zapasy	209	0	17	192
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1389	0	71	1 318

Zmiany stanu na 30.09.2020	Stan na 01.01.2020	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	241	227	0	468
Odpisy aktualizujące zapasy	103	0	0	103
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 484	0	71	1 413

Grupa na bieżąco monitoruje aktywa, w przypadku utraty wartości dokonuje odpisu aktualizującego wartości aktywów. W trakcie 2021 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego zapasów, należności i rzeczowych aktywów trwałych.

Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty

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

- kwotę 2 775 021,30 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy, tj. wypłacić dywidendę w wysokości 0,30 zł brutto na jedną akcję,
- pozostałą część zysku w kwocie 3 976 963,71 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych niniejsza rekomendacja została przedstawiona przez Zarząd do wiadomości Radzie Nadzorczej i uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej.

W dniu 7 lipca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Makarony Polskie SA podjęło uchwały o zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2020 i podziale zysku netto, w tym wypłaty dywidendy w wysokości 2 775 021,30 zł, to jest 0,30 zł brutto na jedną akcję.

Dzień dywidendy został ustalony na 15 lipca 2021 roku. Dywidenda wypłacona została w dniu 30 września 2021 roku. Do dywidendy uprawnionych było 9 250 071 akcji Spółki.

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

Rozliczenia pomiędzy jednostkami powiązаныmi

W trakcie III kwartału 2021 roku spółki Grupy Makarony Polskie nie zawierały między sobą istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

W ramach Grupy Makarony Polskie poszczególne spółki zawierają pomiędzy sobą transakcje kupna i sprzedaży produktów, towarów i usług. Pomiedzy spółkami funkcjonują umowy określające warunki współpracy, dostosowane do struktury organizacyjnej Grupy. Wszystkie transakcje przeprowadzane się na zasadach i warunkach rynkowych.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych za okres			
	III kwartał 2021 roku	I-III kwartał 2021 roku	III kwartał 2020 roku	I-III kwartał 2020 roku
Jednostka dominująca-Makarony Polskie S.A.	116	263	63	220
do Stoczek Sp. z o.o.	112	252	60	197
do MP Trade Sp. z o. o.	4	11	3	23

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych za okres			
	III kwartał 2021 roku	I-III kwartał 2021 roku	III kwartał 2020 roku	I-III kwartał 2020 roku
Jednostka dominująca-Makarony Polskie S.A.	7 262	20 913	6 059	20 118
od Stoczek Sp. z o.o.	6 943	19 659	5 684	19 154
od MP Trade Sp. z o.o.	319	1 253	375	964

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	na dzień 30.09.2021	na dzień 30.09.2020	na dzień 30.09.2021	na dzień 30.09.2020
Jednostka dominująca-Makarony Polskie S.A.	111	2 121	3 631	439
- od/do Stoczek Sp. o.o.	110	2 120	3 322	42
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	1	1	309	397

ROZLICZENIA POMIĘDZY JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI

Jednostki zależne	Sprzedaż i zakupy pomiędzy jednostkami zależnymi za okres			
	III kwartał 2021 roku	I-III kwartał 2021 roku	III kwartał 2020 roku	I-III kwartał 2020 roku
Jednostka zależne ogółem	1	6	1	16
- od Stoczek Sp. o.o. do MP Trade Sp. z o.o.	1	3	1	3
- od MP Trade Sp. z. o. o. do Stoczek Sp. z o.o.	0	3	0	13

Jednostki zależne	Należności pomiędzy jednostkami zależnymi		Zobowiązania pomiędzy jednostkami zależnymi	
	na dzień 30.09.2021	na dzień 30.09.2020	na dzień 30.09.2021	na dzień 30.09.2020
Jednostka zależne ogółem	0	1	0	1
- od/do Stoczek Sp. z. o.o.	0	1	0	0
- od/do MP Trade Sp. z.o.o.	0	0	0	1

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

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

Informacje dotyczące przeprowadzonych i planowanych emisji akcji

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

EMISJA AKCJI SERII F

W okresie do końca 2021 roku Zarząd Spółki planuje przeprowadzić emisję nie więcej niż 1 850 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 3,00 zł każda. Emisja skierowana zostanie do oznaczonych inwestorów w drodze subskrypcji prywatnej, zgodnie z Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 lipca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Cena emisyjna zostanie

ustalona przez Radę Nadzorczą zgodnie z wytycznymi zawartymi w uchwale Walnego Zgromadzenia – w kwocie nie niższej od średniej ceny rynkowej akcji Spółki z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających dzień podjęcia przez Radę Nadzorczą decyzji w sprawie ustalenia ceny emisyjnej. W każdym przypadku jednak cena emisyjna nie może być wyższa niż 8,00 zł.

Wpływy z emisji akcji serii F przeznaczone będą w głównej mierze na częściowe sfinansowanie prowadzonego przez Spółkę projektu akwizycyjnego, mającego na celu przejęcie konkurencyjnego producenta makaronów i osiągnięcie efektów synergii produkcyjnej. Część pozyskanych środków Spółka planuje przeznaczyć również na realizację projektów pro środowiskowych, np. obniżających „ślad węglowy” firmy poprzez przejście na „zieloną energię” i montaż paneli fotowoltaicznych.

Znaczące umowy i wydarzenia dla działalności

ZAWARCIE LISTU INTENCYJNEGO I ROZPOCZĘCIE NEGOCJACJI DOT. POTENCJALNEGO NABYCIA UDZIAŁÓW

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

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

Przedsiębiorstwo przejmowane jest jednym, z czołowych polskich producentów makaronu walcowanego, a jego przychody ze sprzedaży za rok 2020 wyniosły około 48,5 mln zł, wobec 45,67 mln zł przychodów ze sprzedaży za rok 2019.

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

wiadomość Informacji Poufnej z dnia 7 stycznia 2021 roku mogłoby spowodować niewłaściwą ocenę tej informacji oraz jej wpływu na wartość Spółki.

W dniu 1 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zrealizowanie rozważanego projektu akwizycyjnego pod warunkiem pozytywnego zamknięcia negocjacji prowadzonych przez Zarząd Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczący finansowania projektu akwizycyjnego, łącznie z następujących źródeł: częściowo ze środków własnych Spółki, oraz częściowo ze środków finansowych pochodzących z kredytu bankowego, oraz częściowo ze środków finansowych pozyskanych z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 1 850 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, z wyłączeniem prawa poboru.

W dniu 7 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki zawarł z Przedsiębiorcą warunkową umowę dotyczącą nabycia udziałów. Ustalono, że zawarcie umowy przenoszącej własność udziałów (dalej: „Umowa Rozporządzająca”) nastąpi po ziszczeniu się warunków zawieszających polegających na przekształceniu przedsiębiorstwa w jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością oraz uzyskaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: „UOKiK”) na dokonanie koncentracji, przy czym bez ziszczenia się tych warunków nie dojdzie do zawarcia Umowy Rozporządzającej.

Cena nabycia wyniesie nie więcej niż 20,0 mln zł, przy czym bezpośrednio przed podpisaniem Umowy Rozporządzającej, na ustalony dzień weryfikacji, ostateczna wysokość ceny może zostać skorygowana w dół, na podstawie zamykającego sprawozdania finansowego przedsiębiorstwa, poddanego badaniu przez biegłego rewidenta, jeżeli nie będą spełnione wskaźniki finansowe ustalone w umowie warunkowej.

Zawarcie Umowy Rozporządzającej nastąpi w terminie 30 dni roboczych od spełnienia warunków zawieszających, jednak nie później niż 31 grudnia 2021 roku.

Na początku sierpnia spółka Makarony Polskie SA skierowała do Prezesa UOKiK wniosek stanowiący zgłoszenie zamiaru koncentracji. Po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego, na początku września Prezes UOKiK wyraził zgodę na dokonanie koncentracji.

Proces akwizycji jest w toku. O kolejnych etapach procesu, Spółka będzie informować osobnymi raportami bieżącymi.

- Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytowych, faktoringowych i zobowiązaniach finansowych

DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2021	31.12.2020
- część długoterminowa	9 892	11 514
- część krótkoterminowa	15 373	15 379
Razem	25 265	26 893

W trakcie III kwartału 2021 roku stroną umów kredytowych i faktoringowych były spółki Makarony Polskie SA oraz Stoczek Natura Sp. z o.o.

Stan umów kredytowych i faktoringowych obowiązujących na dzień 30 września 2021 roku, dla których stroną umów była spółka Makarony Polskie SA przedstawiono w poniższych tabelach:

– Kredyt w rachunku bieżącym w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	5 000 tys. zł
Okres kredytowania	18.10.2013 – 31.05.2022
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	3 134 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 17 000 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej 5 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zastawu, – poręczenie spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

– Kredyt inwestycyjny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	13 849 tys. zł
Okres kredytowania	18.10.2013 – 30.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank

Saldo kredytu	2 934 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 49 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach: 48 rat po 105 tys. zł każda i ostatnia 49 rata wyrównująca w kwocie 204 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 17 000 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – zastaw rejestrowy na środkach trwałych (linie produkcyjne w zakładzie w Rzeszowie) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – poręczenie cywilne spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

– Kredyt inwestycyjny unijny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	12 121 tys. zł
Okres kredytowania	07.02.2017 - 28.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	2 530 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 37 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach 36 rat w kwocie 50 tys. zł, 37 rata 9 061 tys. zł, otrzymane refinansowanie unijne pomniejszy ratę balonową
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 18 200 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – zastaw rejestrowy na linii półprzemysłowej do prób i testów wraz z oprzyrządowaniem, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – poręczenie cywilne spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie projektu inwestycyjnego „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makarony Polskie SA”.

– Kredyt inwestycyjny unijny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	8 000 tys. zł
Okres kredytowania	15.09.2017 - 31.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	937 tys. zł
Harmonogram spłat*	Spłata kredytu nastąpi w 49 ratach kapitałowych, w tym 48 rat w kwocie 33 tys. zł, 49 rata w wysokości 79 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 2 500 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – zastaw rejestrowy na linii technologicznej nabywanej w ramach projektu dotacyjnego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

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

– Kredyt obrotowy w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	3 000 tys. zł
Okres kredytowania	30.09.2019 - 30.09.2022
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	1 091 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 33 ratach miesięcznych począwszy od dnia 31 stycznia 2020 roku w kwocie 0,09 mln zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – zastaw rejestrowy na środkach trwałych (linie produkcyjne w zakładzie w Rzeszowie) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

– Kredyt inwestycyjny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	4 400 tys. zł
Okres kredytowania	10.06.2021 – 30.01.2026
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	1 835 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 46 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach: 45 rat po 92 tys. zł każda i ostatnia 49 rata wyrównująca w kwocie 275 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – gwarancja de minimis w wysokości stanowiącej 80% kwoty Kredytu; – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego; – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową jako zabezpieczenie gwarancji de minimis.

– Kredyt obrotowy w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	1 700 tys. zł
Okres kredytowania	10.06.2021 – 31.05.2023
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	1 700 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – gwarancja de minimis w wysokości stanowiącej 80% kwoty Kredytu; – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego; – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową jako zabezpieczenie gwarancji de minimis.

– Kredyt otwarty w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	6 000 tys. zł
Okres kredytowania*	14.06.2013 – 30.11.2021
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	4 309 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 9 000 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr CZ1C/00111425/8 w Częstochowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości,

	<p>b) KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim (własność spółki Stoczek Natura Sp. z o.o.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości;</p> <ul style="list-style-type: none"> - weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, - upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku, - poręczenie spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., - oświadczenie Spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 9 mln zł).
--	---

Spółka Makarony Polskie SA zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneksy do umowy kredytu w rachunku bieżącym, które wydłużyły termin spłaty zobowiązania do dnia 30 listopada 2021 roku.

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

Warunki umowy	30 września 2021 roku
Wartość umowna	5 500 tys. zł
Okres obowiązywania	Umowa zawarta na czas nieokreślony
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo faktoringu	2 655 tys. zł
Zabezpieczenie umowy	<ul style="list-style-type: none"> - nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunku, - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Stan umów kredytowych obowiązujących na dzień 30 września 2021 roku, dla których stroną umów była spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. przedstawiono w poniższych tabelach:

- Kredyt otwarty w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	3 000 tys. zł
Okres kredytowania*	16.11.2017 – 16.11.2021
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	2 962 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, - upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku, - zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń (zlokalizowane w zakładzie w Stoczku Łukowskim) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, - poręczenie spółki Makarony Polskie SA, - oświadczenie spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 4,5 mln zł).

– Kredyt inwestycyjny w Banku Gospodarstwa Krajowego*

Warunki kredytowania	30 września 2021 roku
Wartość umowna kredytu	4 812 tys. zł
Okres kredytowania	08.07.2019 – 08.05.2025
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	3 832 tys. zł
Harmonogram spłat	w 54 ratach miesięcznych z czego 53 równe raty kapitałowe w kwocie 90 tys. zł każda począwszy od 30 listopada 2020 roku oraz ostatnia 54 rata wyrównująca w kwocie 42 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka umowna do kwoty 7 218 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku, – zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń (zlokalizowane w zakładzie w Stoczku Łukowskim) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową, – poręczenie spółki Makarony Polskie SA, – oświadczenie spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 9,6 mln zł).

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

Stan pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 30 września 2021 roku, dla których stroną były spółki Makarony Polskie SA i Stoczek Natura Sp. z o.o. przedstawiono w poniższych tabelach:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 30.09.2021	na dzień 31.12.2020
w okresie do 1 roku	875	845
w okresie od 1 roku do 5 lat	964	1 297
Razem	1 839	2 142

Spółki Grupy na dzień 30 września 2021 posiadają środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu. Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, samochodów oraz innych

środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 30 września 2021 roku wynosiła 2 737 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 2 879 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU – MSSF-16

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 30.09.2021	na dzień 31.12.2020
w okresie do 1 roku - najem	701	551
w okresie do 1 roku – PWUG	4	4
w okresie od 1 roku do 5 lat- najem	1 665	852
w okresie powyżej od roku- PWUG	1 187	1 192
Razem	3 557	2 599

Spółka Makarony Polskie SA na dzień 01 stycznia 2019 roku wprowadziła do aktywów trwałych wartości z tytułu ujawnień w wyniku zastosowania MSSF-16, środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu.

Wartość bilansowa środków trwałych z tytułu najmu pomieszczeń oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu na dzień 30 września 2021 roku wynosiła 3 470 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 2 524 tys. zł.

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE – SUBWENCJA PFR

	na dzień 30.09.2021	na dzień 31.12.2020
w okresie do 1 roku	744	675
w okresie od 1 roku do 5 lat	651	2 269
Razem	1 395	2 944

W ramach tarczy finansowej spółki Grupy Makarony Polskie otrzymały wsparcie finansowe w postaci subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju w kwocie 2 944 tys. zł. Po spełnieniu określonych w programie warunków, beneficjent zostanie częściowo zwolniony ze zwrotu środków (możliwość do 75%).

W okresie III kwartału 2021 roku spółki Grupy Makarony Polskie otrzymały decyzje z Polskiego Funduszu Rozwoju o zwolnieniu częściowym ze zwrotu środków:

- Spółka Makarony Polskie SA decyzją z dnia 28 lipca 2021 roku została zwolniona z obowiązku zwrotu środków w wysokości 50% otrzymanej subwencji.
- Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. decyzją z dnia 29 lipca 2021 roku została zwolniona z obowiązku zwrotu środków w wysokości 49% otrzymanej subwencji.

INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

Na dzień 30 września 2021 roku spółka Makarony Polskie SA udzielała spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o. pożyczki krótkoterminowej w wysokości 2,00 mln zł, z terminem spłaty przypadającym na dzień 31 grudnia 2021 roku (spłata jednorazowo do daty wymagalności zobowiązania). Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o warunki rynkowe.

W okresie III kwartału 2021 roku spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. i MP Trade Sp. z o.o. nie udzielały pożyczek.

Poręczenia i gwarancje

INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH GWARANCJACH

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

Zestawienie gwarancji obowiązujących w spółce Makarony Polskie SA na dzień 30 września 2021 roku obrazuje poniższa tabela:

Gwarant	Kwota gwarancji w tys. zł	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
Santander Bank Polska SA	1 011	do 28.12.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy sprzedaży i przechowania makaronu w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 1 517 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Santander Bank Polska SA	157	do 31.01.2024	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy utrzymania makaronu w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Zestawienie gwarancji obowiązujących w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o. na dzień 30 września 2021 roku obrazuje poniższa tabela:

Gwarant	Kwota gwarancji w tys. zł	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
Bank Gospodarstwa Krajowego	504	do 13.12.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania dań gotowych w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 756 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku; – poręczenie spółki Makarony Polskie SA
Bank Gospodarstwa Krajowego	1 549	do 15.12.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania dań gotowych w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 2 323 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku; – poręczenie spółki Makarony Polskie SA
Bank Gospodarstwa Krajowego	24	do 25.03.2022	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania konserw w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku
Bank Gospodarstwa Krajowego	725	Do 31.08.2023	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania konserw w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 1 088 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku; – poręczenie spółki Makarony Polskie SA; – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 1,5 mln zł)

INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH

Spółka Makarony Polskie SA udzielała poręczeń spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o., a ich stan na dzień 30 września 2021 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 30.09.2021
Poręczenie kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 3,0 mln zł	Bank BGK	4 500	16.05.2022	2 962
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 4,8 mln zł	Bank BGK	4 812	08.11.2025	3 832
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 0,5 mln zł	Bank BGK	504	13.06.2022	-
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 1,5 mln zł	Bank BGK	1 549	15.06.2022	-
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 0,7 mln zł	Bank BGK	725	29.02.2024	-

Spółka Makarony Polskie SA otrzymała wynagrodzenie za udzielenie poręczeń.

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. udzielała poręczeń spółce dominującej Makarony Polskie SA, a ich stan na dzień 30 września 2021 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 30.09.2021
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym w wys. 5,0 mln zł	Santander Bank Polska SA	15 366	30.12.2026	3 134
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 13,8 mln zł	Santander Bank Polska SA			2 934
Poręczenie kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 6,0 mln zł*	Bank BGK	6 000	31.05.2022	4 309
Poręczenie kredytu inwestycyjnego unijnego w wys. 12,1 mln zł	Santander Bank Polska SA	12 121	obowiązuje do momentu rozliczenia dofinansowania	2 530

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

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

▼ Pozycje pozabilansowe

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego:

Pozycje pozabilansowe (w tys. zł)	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
1. Aktywa warunkowe	3 970	4 219
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	3 970	4 219
- zabezpieczenia na majątku	0	0
- weksli	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	169 176	173 244
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
- zabezpieczeń na majątku	107 869	109 481
- zobowiązań wekslowych	61 307	63 763
Pozycje pozabilansowe razem	- 165 206	-169 025

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

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

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

▼ Pozostałe znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie III kwartału 2021 roku nie wystąpiły inne niż opisane powyżej istotne zdarzenia lub transakcje wymagające ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy.

▼ Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej nie wystąpiły inne zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na działalność Grupy Makarony Polskie.

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
spółki Makarony Polskie SA
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku**

Wybrane dane finansowe - Makarony Polskie SA

Wybrane dane finansowe	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku	30 września 2021 roku (w tys. EUR)	30 września 2020 roku (w tys. EUR)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	111 299	128 322	24 416	28 888
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	4 463	6 742	979	1 518
Zysk (strata) brutto	4 065	5 717	892	1 287
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 356	4 543	736	1 023
EBIT	4 463	6 742	979	1 518
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	9 074	11 103	1 991	2 500
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 326	8 108	1 607	1 825
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 071	- 8 962	- 893	- 2 018
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 053	725	- 670	163
Przepływy pieniężne netto, razem	202	- 129	44	- 29
Aktywa razem ***	155 890	155 836	33 648	33 769
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ***	73 504	74 031	15 866	16 042
Zobowiązania długoterminowe ***	31 587	32 616	6 818	7 068
Zobowiązania krótkoterminowe ***	41 917	41 415	9 048	8 974
Kapitał własny ***	82 386	81 805	17 783	17 727
Kapitał podstawowy ***	27 750	27 750	5 990	6 013
Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w okresie danego roku obrotowego	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,36	0,49	0,08	0,11
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	8,91	8,84	1,92	1,92

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

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

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Makarony Polskie SA

ZA OKRES	III kwartał 2021	01.01.2021- 30.09.2021	III kwartał 2020	01.01.2020- 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży	35 505	111 299	35 671	128 322
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	26 779	85 312	28 299	100 518
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 726	25 987	7 372	27 804
Koszt własny	29 534	91 851	28 937	103 264
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	21 659	68 260	22 507	78 026
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 875	23 591	6 430	25 238
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 971	19 448	6 734	25 058
Koszty sprzedaży	4 585	13 965	4 462	15 436
Koszty ogólnego zarządu	1 218	3 544	1 003	3 228
Pozostałe przychody	1 096	2 826	388	1 060
Pozostałe koszty	66	302	88	712
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	1 198	4 463	1 569	6 742
Przychody finansowe	-20	34	17	65
Koszty finansowe	124	432	298	1 090
Zysk brutto	1 054	4 065	1 288	5 717
Podatek dochodowy- część bieżąca	115	780	306	917
Podatek dochodowy- część odroczonea	-29	-71	-80	257
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	968	3 356	1 062	4 543
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	968	3 356	1 062	4 543
Udziały niekontrolujące				
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,10	0,36	0,11	0,49
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,10	0,36	0,11	0,49
Inne całkowite dochody/straty netto				
Całkowite dochody netto ogółem	968	3 356	1 062	4 543
Całkowite dochody netto przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	968	3 356	1 062	4 543
Udziały niekontrolujące				

▼ Sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów netto – zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń

ZA OKRES	III kwartał 2021	01.01.2021- 30.09.2021	III kwartał 2020	01.01.2020- 30.09.2020
Całkowite dochody netto	968	3 356	1 062	4 543
Zysk/strata z tyt. zastosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	968	3 356	1 062	4 543

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Makarony Polskie SA

AKTYWA	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
AKTYWA TRWAŁE	117 938	116 891	115 124
Rzeczowe aktywa trwałe	78 417	78 249	76 041
Aktywa trwałe – MSSF-16	3 470	2 524	3 409
Nieruchomości inwestycyjne	603	603	603
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	5 342	5 390	4 932
Długoterminowe aktywa finansowe w tym:	30 080	30 080	30 080
Udziały	30 080	30 080	30 080
Udzielone pożyczki	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa - długoterminowe	26	45	59
AKTYWA OBROTOWE	37 952	38 945	42 984
Zapasy	14 030	15 046	15 652
Należności krótkoterminowe	20 805	21 273	24 529
Należności z tytułu podatku dochodowego	263	0	0
Udzielone pożyczki	2 003	2 006	2 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	577	374	579
Pozostałe aktywa - krótkoterminowe	274	246	202
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	155 890	155 836	158 108

PASYWA	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
KAPITAŁ WŁASNY	82 386	81 805	79 596
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	27 750
Kapitał zapasowy	39 280	35 303	35 303
Kapitał rezerwowy	12 000	12 000	12 000
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	0	0	0
Zysk/strata netto	3 356	6 752	4 543
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31 587	32 616	34 570
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 871	2 942	3 507
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 130	7 949	9 189
Długoterminowe zobowiązanie finansowe – subwencja PFR	307	1 104	1 288
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	340	336	370

Przychody przyszłych okresów- długoterminowe	17 124	16 944	16 866
Długoterminowe zobowiązania finansowe – leasing	963	1 297	670
Długoterminowe zobowiązania finansowe – MSSF-16	2 852	2 044	2 680
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	41 917	41 415	43 942
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 341	11 336	11 361
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – subwencja PFR	368	368	184
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – leasing	868	826	687
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – MSSF-16	704	555	841
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	26 134	24 999	25 747
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu dywidendy	0	0	2 313
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	1 001	102
Przychody przyszłych okresów- krótkoterminowe	1 273	1 149	1 105
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	941	1 181	711
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	288	0	891
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	73 504	74 031	78 512
SUMA PASYWÓW	155 890	155 836	158 108

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Makarony Polskie SA

ZA OKRES	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	4 065	5 717
Korekty o pozycje:	3 261	2 391
Amortyzacja	4 611	4 361
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	- 1	- 7
Koszty i przychody z tytułu odsetek	319	499
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 29	- 37
Zmiana stanu rezerw	51	973
Zmiana stanu zapasów	1 016	- 4 996
Zmiana stanu należności	468	1 189
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	513	1 651
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 2 044	- 1 242
Inne korekty	- 1 643	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	7 326	8 108
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	480	37
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 4 582	- 9 032
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	31	33
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 4 071	- 8 962
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 769	4 729
Wpływy – subwencja PFR	0	1 472
Spłata kredytów i pożyczek	- 4 584	- 9 860
Spłata - subwencja PFR	- 61	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	- 1 256	- 1 201
Zapłacone odsetki	- 347	- 549
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom	- 2 775	0

Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy finansowe	2 201	6 134
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	- 3 053	725
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	202	- 129
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	374	701
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	1	7
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	577	579

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Makarony Polskie SA

Za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	27 750	35 303	12 000		6 752	81 805
Podział zysku/pokrycie straty		3 977			- 3 977	
Podział zysku – wypłata dywidenda					- 2 775	- 2 775
Utworzenie kapitału rezerwowego- akcje własne						
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto po III kwartale 2021 roku				3 356		3 356
Stan na 30 września 2021 roku	27 750	39 280	12 000	3 356	0	82 386

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	27 750	32 362	12 000		5 254	77 366
Podział zysku/pokrycie straty		2 941			- 2 941	
Podział zysku – wypłata dywidenda					- 2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego- akcje własne						
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto w 2020 roku				6 752		6 752
Stan na 31 grudnia 2020 roku	27 750	35 303	12 000	6 752	0	81 805

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	27 750	32 362	12 000		5 254	77 366
Podział zysku/pokrycie straty		2 941			- 2 941	
Podział zysku – wypłata dywidenda					- 2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego- akcje własne						
Pozostałe całkowite dochody						
Wynik netto po III kwartale 2020 roku				4 543		4 543
Stan na 30 września 2020 roku	27 750	35 303	12 000	4 543	0	79 596

.....
Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu

Rzeszów, dnia 10 listopada 2021 roku

Informacje o firmie



Makarony Polskie SA

z siedzibą w Rzeszowie
ul. Podkarpacka 15A; 35-082 Rzeszów

www.makarony.pl

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 lipca 2004 roku pod nr 0000212001.

Kapitał akcyjny: 27 750 213 zł (opłacony w całości)

tel. 17 875 30 10; faks 17 875 30 20

Zapraszamy do kontaktu pod adresem e-mail:

relacje@makarony.pl

*Źródłem danych w niniejszym sprawozdaniu, o ile nie wskazano inaczej,
jest Grupa Makarony Polskie*