



MAZURSKA
MANUFAKTURA
ALKOHOLI

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Nazwa i adres firmy

MAZURSKA MANUFAKTURA SPÓŁKA AKCYJNA

UL. MICKIEWICZA 5

12-100 SZCZYTNO

Sprawozdanie z działalności zarządu za rok zakończony 31 grudnia 2021

MAZURSKA MANUFAKTURA SPÓŁKA AKCYJNA powstała dnia 03.03.2019 roku na mocy umowy spółki.

Działalność spółki to:

DESTYLOWANIE, REKTYFIKOWANIE I MIESZANIE ALKOHOLI

W 2022 roku przedmiot przeważającej działalności spółki został zmieniony w KRS na produkcję piwa.

Sprawozdanie zostało sporządzone według przepisów ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U z 2021 r., poz. 217 z późn. Zm.)

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W 2021 roku najważniejszym wydarzeniem dla spółki było pozyskanie 100 proc. udziałów Browaru Profesja sp. zo.o.. Browar działa na rynku od 2015 roku, a jego piwa są dobrze znane miłośnikom piwowarstwa rzemieślniczego i szeroko dystrybuowane m.in. w takich sieciach jak Kaufland czy Carrefour.

Równolegle w drugim kwartale 2021 roku Spółka po udanej emisji akcji serii F, zakupiła nieruchomość w Parku Przemysłowym w Bydgoszczy pod rewitalizację drugiej historycznej marki piwa Bractwo z Browarów Bydgoskich. W sierpniu 2021 roku Spółka podpisała umowę z BOŚ Leasing, na podstawie której została sfinansowana instalacja pod nowo powstały Browar. Wartość instalacji to 2.550.000 złotych netto, z czego Spółka jako wkład własny pokryła 20%. Oficjalne otwarcie Browarów Bydgoskich planowane było w 2021 roku, jednak dokładny termin uzależniony był od uzyskania wszystkich niezbędnych odbiorów budynku jak i instalacji.

Prace remontowe Browarów Bydgoskich zostały ukończone na początku 2022 roku, jednak spółka ze względu na niestabilną sytuację makroekonomiczną w Kraju i na Świecie nie zdecydowała się na uruchomienie trzeciego zakładu produkcyjnego, a wyremontowana nieruchomość została w 2022 roku wystawiona na sprzedaż za kwotę 2 100 000,00 złotych netto. Instalacja zakupiona pod Browary Bydgoskie w 2022 roku została przeniesiona do Browaru w Szczytnie i w nim uruchomiona.

Debiut na rynku New Connect został przeniesiony na Q2 2023, a dokumenty w tej sprawie zostały złożone do GPW w styczniu 2022 roku.

2. Przewidywany rozwój jednostki

Głównymi punktami strategii rozwoju spółki są:

W 2021 roku działalność spółki skoncentruje się na trzech filarach, które leżą u jej podstaw założycielskich. Są to:

- produkcja rzemieślniczych alkoholi mocnych,
- warzenie piw kraftowych,
- przywracanie historycznych marek piwa.

W segmencie alkoholi wysokoprocentowych, flagowymi produktami spółki pozostają niezmiennie: Bielik – rzemieślnicza wódka klasy premium, Wódka z Mazur stanowiąca

wizytówkę regionu oraz seria kraftowych nalewek. Alkohole mocne stanowią 50 proc. w całości sprzedaży. W bieżącym roku spółka odnotowała znaczące wzrosty sprzedaży alkoholi premium, rumu oraz ginu. Wódka z Mazur stała się produktem ogólnopolskim, który z powodzeniem zaczął konkurować z markami podobnej półki cenowej. Flagowy Bielik trafił do dystrybucji kluczowych sieci, ale doskonale radzi sobie także w detalu oraz na stacjach Orlen. Debiutem Mazurskiej Manufaktury w segmencie alkoholi mocnych jest szkocka whisky Scottish Black.

Wejście Mazurskiej Manufaktury SA w segment piw kraftowych rozpoczęło objęcie w listopadzie 2021 roku 100 proc. udziałów Browaru Profesja. Browar działa na rynku od 2015 roku, a jego piwa są dobrze znane miłośnikom piwowarstwa rzemieślniczego i szeroko dystrybuowane m.in. w takich sieciach jak Kaufland czy Carrefour. Podobnie, jak wyroby wysokoprocentowe Mazurskiej Manufaktury, także piwa Profesji mogą pochwalić się branżowymi wyróżnieniami. W planach spółki jest dalszy rozwój segmentu piw rzemieślniczych i poszerzanie go o piwa kolejnych browarów, które wejdą w skład grupy.

Trzecim filarem działania Mazurskiej Manufaktury jest reaktywacja znanych i cieszących się sympatią, regionalnych marek piwa, które często w wyniku działalności dużych koncernów, zniknęły z rynku na przełomie wieków. Tylko w 2021 roku spółka przejęła prawa do 11 historycznych marek, z różnych regionów Polski. Pierwszym wskrzeszonym piwem, wprowadzonym na rynek w lutym ub. r., był Jurand – kultowa marka produkowana przez Browary Warmińsko-Mazurskie. Następnie przywrócono kujawską markę piwa Bractwo. W październiku spółka poinformowała o przejęciu kolejnej historycznej marki piwa z Małopolski – Krak. Wiosną 2022 r., wraz z wejściem w nowy sezon, Mazurska Manufaktura SA zadebiutowała z pierwszym rozlewem kultowej Odry z Wrocławia. Poza wspomnianymi markami, do Mazurskiej Manufaktury dołączyły jeszcze: Kmicic z Częstochowy, Kaper Królewski z Gdańska, Wigry z Suwałk, Stern-Brau ze Słupska, Habermusch i Schiele z Warszawy, Jubilat ze Zduńskiej Woli oraz Lubusz z Zielonej Góry.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Obszar ten nie dotyczy jednostki. Działania w zakresie badań i rozwoju nie są prowadzone.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Suma bilansowa wyniosła 13.695.760,43 zł.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 6.925.396,53 zł – przychody spadły w porównaniu do 2020 roku ze względu na brak jednorazowych zdarzeń, które wystąpiły w 2020 roku w postaci wzmożonego popytu na płyn do dezynfekcji, który był produkowany przez Spółkę. W okresie końcówki pierwszego i drugiego kwartału 2020 roku Spółka rozpoczęła produkcję środka do dezynfekcji rąk na bazie spirytusu skażonego. Szybka reakcja Spółki i inwestycje w przystosowanie osobnej linii rozlewniczej i powierzchni magazynowej pod produkcję środka do dezynfekcji, miały bardzo pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki w pierwszym półroczu 2020 roku.

Zysk netto wyniósł 19,698,46 zł – zgodnie z przyjętym business planem Spółka miała osiągnąć rentowność w 2022 roku, wysoki zysk roku 2020 nie był przewidywany w pierwotnych projekcjach finansowych i wynikał ze zdarzeń jednorazowych.

Przewidywana sytuacja finansowa:

Spółka poprzez umiejętne zarządzanie, zwiększanie obrotów ze sprzedaży na rynki krajowe, stabilizuje swoją sytuację finansową. Jest rozpoznawana na rynku lokalnym jako parter godny zaufania, co ma przełożenie na podaż towaru. Dodatkowo Spółka wypracowała rozpoznawalność na rynku sprzedaży, co gwarantuje pozyskiwanie nowych rynków zbytu o kraje ościennie jak i dalsze kraje europejskie. Spółka planuje w nadchodzącym okresie rozwijać ten obszar produkcji. W 2022 roku planowane są liczne inwestycje które docelowo mają znacząco zwiększyć możliwości produkcyjne i sprzedażowe Spółki w kolejnych latach.

5. Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia.

Podstawowe, z punktu widzenia Zarządu, wskaźniki finansowe kształtowały się w następujący sposób:

- 1) Wskaźnik rentowności sprzedaży (zysk netto/przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi) wyniósł 0,28% w porównaniu do 12,95% w 2020 roku,
- 2) Wskaźnik rentowności kapitałów własnych wyniósł 0,20% (zysk netto/((kapitał własne BO + kapitały własne BZ)/2)), podczas gdy w 2020 wskaźnik ten wyniósł 25%,
- 3) Wskaźnik rentowności aktywów wyniósł 0,15 % w 2021 roku oraz 11% w 2020 roku (zysk netto/(Suma Aktywów BO + Suma Aktywów BZ)/2)
- 4) Relacja zobowiązań do kapitałów własnych na koniec 2021 roku wyniosła 0,2218 w porównaniu do 0,2164 na koniec 2020 roku ((zobowiązania krótkoterminowe + zobowiązania długoterminowe)/(Kapitał Własny))

6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym:

Informacje na temat ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

Spółka nie stosuje instrumentów finansowych w celu ograniczenia lub wykorzystania ryzyka zmian cen.

Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

W Spółce nie występują istotne transakcje w walutach obcych, w związku z czym brak potrzeby stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Instrumenty finansowe ujęte w bilansie to środki pieniężne, należności oraz zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu pożyczek oraz inne zobowiązania. Działalność Spółki wiąże się przede wszystkim z narażeniem na ryzyka: płynności finansowej, kredytowej oraz stopy procentowej.

Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na analizie spływu należności, monitorowaniu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednim zarządzaniu środkami pieniężnymi. Spółka korzysta ze źródeł finansowania, takich jak pożyczki, a przede wszystkim, kolejne emisje akcji służące akwizycjom i finansowaniu wzrostu organicznego.

Ryzyko kredytowe

W ramach swojej działalności Spółka sprzedaje towary i wyroby gotowe dla podmiotów gospodarczych z odroczonym terminem płatności, czym naraża się na ryzyko nie otrzymania zapłaty. Z analizy jakościowej Spółki wynika, że ryzyko to jest zminimalizowane. Należności są regularnie monitorowane. Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi jest uważane przez Spółkę za niskie.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka na koniec 2021 nie była istotnie narażona na ryzyko zmiany krótkoterminowych stóp procentowych stosowanych dla zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu.

7. Inne informacje:

Spółka nie nabywała akcji własnych.

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

Podpisy osób zarządzających jednostką