



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 2020

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

Działalność spółki to:

DESTYLOWANIE, REKTYFIKOWANIE I MIESZANIE ALKOHOLI

Sprawozdanie zostało sporządzone według przepisów ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U z dn. 22 lutego 2019 r., poz. 351 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

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. W związku z pandemią spółka Mazurska Manufaktura S.A. („Spółka”) w marcu 2020 roku wystąpiła, do Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych, o udostępnianie na rynku i stosowanie produktu biobójczego o nazwie „Mazurska Manufaktura płyn do dezynfekcji – MM Hygienic” - odpowiednie zezwolenia zostały uzyskane, przez co Spółka w okresie końcówki pierwszego i drugiego kwartału 2020 roku 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.

W trzecim kwartale 2020 roku Spółka rozpoczęła przedsięwzięcie: „REWITALIZACJA PROCESU BROWARNICZEGO W OBIEKCIE OBJĘTYM OCHRONĄ KONSERWATORSKĄ Z ZASTOSOWANIEM INNOWACYJNYCH TECHNOLOGII WRAZ Z WYMIANĄ I ZASTĄPIENIEM ELEMENTÓW SUBSTANCJI ISTNIEJĄCEJ” przy ulicy Mickiewicza 5, 12-100 Szczytno. Poczyniono już pierwsze kroki polegające na przygotowaniu pełnej dokumentacji oraz ustaleń z Konserwatorem zabytku, na początku IV kwartału 2020, rozpoczęły się prace remontowe. Cała inwestycja zostanie opisana i złożona jako wniosek o dotacje unijne w ramach programu unijnego: „3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne, Inteligentny Rozwój”, dzięki czemu Spółka będzie starać się o zwrot minimum 70% wartości całej inwestycji. Zakończenie prac rewitalizacyjnych oraz uruchomienie produkcji piwa Jurand w Szczytnie uzależniane jest od terminu rozpatrzenia wniosku o Dotacje Unijne przez BGK.

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 jest w 2021 roku, jednak dokładny termin uzależniony jest od uzyskania wszystkich niezbędnych odbiorów budynku jak i instalacji.

Na przełomie listopada i grudnia 2021 roku Spółka planuje debiut na New Connect.

2. Przewidywany rozwój jednostki

Głównymi punktami strategii rozwoju są:

- Przywrócenie warzenia piwa kraftowego Jurand przez zakład w Szczytnie. Spółka rozpoczęła oferowanie piwa marki Jurand i Bractwo w sezonie letnim 2021 roku.
- Drugim celem Spółki jest zwiększanie wolumenu sprzedaży produktów własnych na rynku lokalnym odbywającego się na dwa sposoby. Pierwszym jest sprzedaż w formie tradycyjnej w segmencie B2B zarówno, do sieci handlowych we współpracy z wyłącznym partnerem dystrybucyjnym - Bevgroup Sp. z o.o., jak i sprzedaży bezpośredniej produktów tworzonych jako marki własne dla podmiotów zewnętrznych (np. grupy Eurocash). Spółka podpisała w marcu 2020 roku umowę ze spółką Bevgroup posiadającą wyłączone prawo do dystrybucji produktów własnych MM S.A. na terenie Polski. Umowa ta została zawarta na korzystnych dla spółki warunkach. Spółka zabezpiecza w ten sposób sytuację gotówkową i zwiększa płynność finansową. Drugim sposobem zwiększania wolumenu sprzedaży alkoholi spółki jest budowa sieci dystrybucji w segmencie HoReCa na terenie Warmii i Mazur, w obszarze ok 150 km od browaru w Szczytnie, oraz Kujaw, wokół browaru w Parku Przemysłowym w Bydgoszczy. Spółka zamierza obsługiwać około 100 lokali gastronomicznych (hotele, puby i restauracje) we współpracy z Bevgroup w zakresie alkoholi mocnych oraz nalewaków z piwem Jurand.
- W czwartym kwartale 2020 roku rozpoczęła się emisja akcji serii E, której głównym celem jest wsparcie procesu rewitalizacji siedziby Spółki oraz odpowiednie rozproszenie akcji Spółki (min. 15%) w celu spełnienia wymogów GPW, dotyczących spółek publikowanych na rynku New Connect. Cel emisji to łącznie 4,4 mln złotych, z czego 3,4 mln to środki przeznaczone na finansowanie przedsięwzięcia rewitalizacji procesu browarniczego w tym; prace projektowe, rozbiórkowe, przebudowy, naprawy oraz wykończeniowe i instalacyjne, pozostały 1,0 mln złotych zwiększenie środków obrotowych spółki.
- W Q3 2021 roku Spółka planuje przedłożyć pełną dokumentację do GPW w celu rozpoczęcia procesu analizy Spółki pod kątem debiutu akcji spółki na rynku New Connect.

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 13.088.807,73 zł.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 9.704.420,94 zł.

Zysk netto wyniósł 1.256.906,91 zł.

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. 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. Spółka planuje w nadchodzącym okresie rozwijać ten obszar produkcji. W 2021 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.

Rok 2020 był pierwszym rokiem działalności operacyjnej spółki, w którym:

- 1) Wskaźnik rentowności sprzedaży (zysk netto/przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi) wyniósł 13%,
- 2) Wskaźnik rentowności kapitałów własnych wyniósł 25%, $(\text{zysk netto} / ((\text{kapitał własny BO} + \text{kapitały własne BZ}) / 2))$
- 3) Wskaźnik rentowności aktywów wyniósł 11% $(\text{zysk netto} / (\text{Suma Aktywów BO} + \text{Suma Aktywów BZ}) / 2)$
- 4) Relacja zobowiązań do kapitałów własnych na koniec 2020 roku wyniosła 0,22 $((\text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe}) / (\text{Kapitał Własny}))$

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 oraz kredyty bankowe.

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 2020 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