

**KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW BARBARA KUMOR
I WSPÓLNICY SPÓŁKA Z O.O.**

92-314 Łódź

REGON 361001681

kom. 602 722 041

ul. Węgierska 5 m. 19

NIP 7282802032

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr ew. 4009

RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego „MILKPOL” Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Czarnocinie ul. Główna 162
za rok obrotowy 01.01.2015r. – 31.12.2015r.**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

**1. Spółka działa pod firmą „MILKPOL” Spółka Akcyjna. Siedzibą Spółki jest Czarnocin,
ul. Główna 162.**

Spółka prowadziła działalność gospodarczą od dnia 9.04.1990r. do 30.04.2008r. pod firmą „MILKPOL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego z dnia 05.04.1990r.

Umowa spółki została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Nr KRS 0000182443.

W dniu 03.04.2008r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „MILKPOL” Spółki z o.o. podjęło uchwałę Nr 1 przed notariuszem Piotrem Czarneckim w Kancelarii Notarialnej w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 122 Repertorium A nr 3083/2008 w sprawie przekształcenia „MILKPOL” Sp. z o.o. w Spółkę „MILKPOL” S.A. W dniu 30.04.2008r. Spółka uzyskała wpis w Krajowym Rejestrze Sądowym Nr KRS 0000304913.

2. Równocześnie Spółka została zarejestrowana w:

- 1) Urzędzie Statystycznym w Łodzi, ul. Suwalska 29 uzyskując REGON nr 004703448,
- 2) Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi, Al. Kościuszki 85 uzyskując numer identyfikacji podatkowej NIP 7710106183 oraz potwierdzenie jako podatnika VAT UE z dnia 06.05.2008r.

15/4

3) Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

3. Według statutu Spółki i KRS przedmiotem działalności Spółki jest:

- przetwórstwo mleka i wyrób serów (PKD 10.51.Z)
- sprzedaż hurtowa zboża, nasion i pasz dla zwierząt (PKD 46.21.Z)
- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów mięsnych (PKD 46.32.Z)
- sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych (PKD 46.33.Z)
- sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 47.11.Z)
- sprzedaż detaliczna wyrobów mlecznych i jaj w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.29.Z)
- transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z)

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie:

- 1) Przetwórstwo mleka i wyrób serów
- 2) Sprzedaż hurtowa i detaliczna wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych
- 3) Pozostała sprzedaż hurtowa i detaliczna

4. Kapitał podstawowy - akcyjny Spółki na dzień 31.12.2015r. wynosił 1 185 350,00zł i składał się z 11 853 500 akcji po 0,10 zł każda.

Kapitał własny na dzień 31.12.2015r. wynosił:	4 344 556,52 zł
składa się z:	
1. Kapitału akcyjnego	1 185 350,00 zł
2. Kapitału zapasowego	3 247 813,59 zł
3. Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56 zł
4. Wyniku finansowego netto za rok badany	-225 513,63 zł

5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. Organy Spółki MILKPOL S.A. w okresie badanym na 31.12.2015r. stanowili:

a) Zarząd w następującym składzie:

- 1) Pani Aleksandra Świerczyńska – Prezes Zarządu od 30.06.2014r
- 2) Pani Magdalena Gałwa – Wiceprezes Zarządu

b) Radę Nadzorczą stanowili:

- 1) Pan Igor Gałwa – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- 2) Pan Mirosław Nowak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- 3) Pan Stanisław Strzebiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Pani Katarzyna Fortak-Karasińska – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Pan Sławomir Karasiński – Członek Rady Nadzorczej

c) struktura akcjonariatu – właściciele większych (powyżej 5%) pakietów akcji w kapitale akcyjnym Spółki MILKPOL S.A.

- Aleksandra Świerczyńska 22,40 %
- Magdalena Gałwa 21,63 %
- Konrad Niedziałek 19,59 %
- Izabela Niedziałek 9,21%
- pozostali 27,17 %

7. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Panią mgr Katarzynę Drużbińską zatrudnioną na stanowisku Głównego Księgowego od 01.07.2001r.

8. Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym osiągnęło, w przeliczeniu na pełne etaty 71 osób, w roku poprzednim wynosiło 73 osoby.

9. Uchwałą nr 1/5/2015 Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej MILKPOL z dnia 18.12.2015r. do obowiązkowego w świetle art.64 ustawy o rachunkowości za rok obrotowy 2015, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów Barbara Kumor i wspólnicy sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ul Węgierskiej 5/19 wpisany pod numerem 4009 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Zgodnie z umową zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła biegły rewident Barbara Kumor nr w rej. KIBR 2051 w siedzibie spółki MILKPOL S.A. od dnia 05 kwietnia 2016r do dnia 25 kwietnia 2016r.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Barbara Kumor nr w rejestrze 2051 oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki MILKPOL S.A., w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

12. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok poprzedzający rok badany, w którym:

- | | |
|--|------------------|
| 1) Suma bilansowa wynosiła | 6 568 112,28 zł |
| 2) Przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne,
przychody finansowe wynosiły | 23 607 105,93 zł |
| 3) Wynik finansowy netto stanowił kwotę | -1 037 904,12 zł |
- było badane przez kluczowego biegłego rewidenta Barbarę Kumor nr w rejestrze 2051 poprzez Kancelarię Rachunkowości Barbary Kumor w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

13. Zatwierdzone zostało uchwałą Nr 5/06/2015r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26.06.2015r.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało wpisane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10.07.2015r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 02.07.2015r.

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2015 roku.

Stratę netto w wysokości -1 037 904,12 zł za okres 01.01.2014 do 31.12.2014 roku – poprzedzający rok badany, postanowiono Uchwałą nr 6/06/2015 z dnia 26.06.2015r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

14. Badanie przedmiotowego sprawozdania przeprowadziliśmy w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 23.12.2015r. pomiędzy „MILKPOL” S.A. a Kancelarią Biegłych Rewidentów Barbara Kumor i wspólnicy sp. z o.o. w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, zgodnie z uchwałą Nr 1/5/2015 z dnia 18.12.2015r. Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej „MILKPOL” w Czarnocinie w sprawie dokonano wyboru biegłego rewidenta Panią Barbarę Kumor do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015, obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans na dzień 31.12.2015r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 6 358 552,45 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. zamykający się stratą netto w kwocie -225 513,63 zł,
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia,
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego zmniejszenie o kwotę 225 513,63 zł,

6) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych na koniec roku obrotowego o kwotę 10 207,58 zł,

7) sprawozdanie z działalności,

a ponadto przeprowadzono badanie dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych na podstawie których sprawozdania te sporządzono.

Nie stanowiło, z zasady, przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Barbara Kumor nr w rejestrze 2051 w dniach od 05 kwietnia 2016r do dnia 25 kwietnia 2016r. na miejscu w badanej Spółce.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zadaniem biegłego rewidenta było natomiast zbadanie tego sprawozdania i wyrażenie o nim opinii.

15. Badana Spółka udostępniła żądane podczas badania dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu badanej Spółki z dnia 25.06.2016r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W świetle powyższych ustaleń stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

B. ANALIZA I OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Bilans syntetyczny za lata 2015 – 2013 w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na			Zmiana stanu	% udziału w sumie bilansowej
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	2015-2014	
AKTYWA	6 359	6 568	8 502	-209	100,0
A. Aktywa trwałe	4 121	4 400	5 015	-279	64,8
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 758	4 040	4 657	-282	59,1
I. Środki trwałe	3 753	4 005	4 657	-252	59,0
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	282	282	282	0	0,5
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 767	1 730	1 795	37	27,8
- urządzenia techniczne i maszyny	1 121	1 419	1 750	-298	17,6
- środki transportu	539	544	816	-5	8,5

- inne środki trwałe	44	29	14	15	0,7
2. Środki trwałe w budowie	5	35	0	-30	0,1
IV Inwestycje długoterminowe	359	359	358	0	5,6
V. Długoter. rozlicz. międzyokresowe	4	1	0	0	0,1
B. Aktywa obrotowe	2 238	2 168	3 487	70	35,2
I. Zapasy	672	558	598	114	10,6
1. Materiały	355	276	292	79	5,6
2. Półprodukty i produkty w toku	35	14	49	21	0,6
3. Produkty gotowe	237	237	198	0	3,7
4. Towary	45	31	59	14	0,7
II. Należności krótkoterminowe	1 464	1 496	2 390	-32	23,0
2. Należności od poz. jednostek	1 464	1 496	2 390	-32	23,0
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 057	1 164	1 690	-107	16,6
b) z tyt. podatków, dotacji, cel. ubezp. społecz. i zdrowot. oraz in. świadczeń	344	246	560	98	5,4
c) inne	63	86	140	-23	1,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	83	93	471	-10	1,3
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	83	93	471	-10	1,3
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	83	93	471	-10	1,3
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	21	28	-10	0,3
PASYWA	6 359	6 568	8 502	-209	100,0
A. Kapitał własny	4 345	4 570	5 845	-225	68,3
I. Kapitał podstawowy	1 185	1 185	1 185	0	18,6
IV. Kapitał zapasowy	3 248	4 286	4 231	-1 038	51,1
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	137	137	137	0	2,2
VIII. Zysk netto	-225	-1 038	292	813	-3,6
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 014	1 998	2 657	16	31,7
I. Rezerwy na zobowiązania	22	23	23	-1	0,4
II. Zobowiązania długoterminowe	376	260	355	116	5,9
2. Wobec pozostałych jednostek	376	260	355	116	5,9
d) inne zobowiązania finansowe	376	260	355	116	5,9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 445	1 449	1 918	-4	22,7
2. Wobec pozostałych jednostek	1 400	1 375	1 843	25	22,4
a) kredyty i pożyczki	43			43	0,7
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	1 112	1 165	1 615	-53	17,5
g) z tytułu podatków, cel ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	119	102	122	17	1,9

h) Inne	126	109	106	17	2,0
3. Fundusze specjalne	45	73	75	-28	0,7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	171	266	361	-95	2,7
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	171	266	361	-95	2,7
- długoterminowe	171	266	361	-95	2,7

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2015 – 2013 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	2015	2014	2013	Zmiana stanu 2015-2014	Udział %
A. Przychody netto i zrównane z nimi	21 267	23 093	26 205	-1 826	100,0
I. Przychody ze sprzedaży produktów	19 245	20 809	23 551	-1 564	90,5
II. Zmiana stanu produktów	19	-3	67	22	0
III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 003	2 287	2 587	-284	9,5
B. Koszty działalności operacyjnej	21 750	24 409	26 023	-2 659	102,3
I. Amortyzacja	742	741	717	1	3,5
II. Zużycie materiałów i energii	12 842	15 293	16 793	-2 451	60,4
III. Usługi obce	1 921	1 964	1 755	-43	9,0
IV. Podatki i opłaty	130	134	157	-4	0,6
V. Wynagrodzenia	3 231	3 157	3 111	74	15,2
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	780	829	808	-49	3,7
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	411	316	379	95	1,9
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 693	1 975	2 303	-282	8,0
C. Zysk ze sprzedaży	-483	-1 316	182	833	-
D. Pozostałe przychody operacyjne	353	509	471	-156	1,7
E. Pozostałe koszty operacyjne	84	215	231	-131	0,4
F. Zysk z działalności operacyjnej	-214	-1 022	422	808	-
G. Przychody finansowe	1	4	14	-3	-
H. Koszty finansowe	16	21	19	-5	-
I. Zysk z działalności gospodarczej	-229	-1 039	417	810	-
L. Zysk/Strata brutto	-229	-1 039	417	810	-
Ł. Podatek dochodowy od osób prawnych	-4	-1	125	-3	-
M. Zysk/strata netto	-225	-1 038	292	813	-

3. Analiza sytuacji finansowej

Lp	Wyszczególnienie	Kryterium prezentacji	2015	2014	2013	Zmiana 2015-2014
1	Rentowność netto sprzedaży (w %) $\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	procent	-1,0	-4,5	1,1	zwiększenie o 3,5
2	Wskaźnik płynności bieżącej I $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	1,6	1,5	1,8	zwiększenie o 0,1
3	Wskaźnik płynności szybkiej II $\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	1,1	1,1	1,5	-
4	Szybkość spłat należności w dniach $\frac{\text{Średni stan należn. z tyt.dost.i usl.} \times 365}{\text{Przychody netto ze sprzed.produktów i towarów}}$	w dniach	19	22,6	22,4	skrócenie o 3,6 dnia
5	Szybkość obrotu zapasami w dniach $\frac{\text{Średnie zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszt własny sprzedanych produktów i towarów}}$	w dniach	11	8,6	7,6	wydłużenie o 2,4 dnia
6	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach $\frac{\text{Średni stan zob. z tyt.dost.i usług} \times 365}{\text{Koszt własny sprzedanych produktów i towarów}}$	w dniach	20	20,8	21,0	skrócenie o 0,8 dnia
7	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym % $\frac{\text{Kapitały własne}}{\text{Aktywa trwałe}}$	procent	105,4	103,9	116,5	zwiększenie o 1,5%
8	Marża na sprzedaży % $\frac{\text{Zysk na sprzedaży}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży}}$	procent	-2,3	-5,7	0,7	zwiększenie o 3,4%
9	Wartość księgowa na jedną akcję $\frac{\text{Kapitały własne}}{\text{Liczba akcji}}$	zł	0,4	0,4	0,5	-
10	Wynik finansowy na jedną akcję $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Liczba akcji}}$	zł	-0,02	-0,09	0,02	zwiększenie o 0,07
11	Złota reguła bilansowa $\frac{(\text{kapit. własne-rezerwy długoter.}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	procent	110,1	110,4	124,2	zmniejszenie o 0,3
12	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	Procent	215,7	228,7	220,0	zmniejszenie o 13,0
13	Wartość bilansowa Spółki aktywa ogółem – zobowiązania ogółem	tys.zł	4 344,6	4 570,1	5 845,0	zmniejszenie o 225,5

Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analizę porównawczą wskaźników finansowych i ekonomicznych i ich tendencje przedstawia powyższa tabela.

1) Rentowność netto – wskaźnik ten to relacja zysku netto do wartości sprzedaży netto, w spółce kształtuje się w wysokości -1,0%, co informuje że udział kosztów w wyniku finansowym przewyższa osiągnięte przychody;

2) Wskaźniki płynności finansowej:

- I stopnia - 1,6 – oznacza, że Spółka posiada zdolność do regulowania wymagalnych zobowiązań bieżących oraz że po upłynieniu zapasów, ściągnięciu należności może spłacić bieżące zobowiązania,
- II stopnia - 1,1 – określa zdolność Spółki do szybkiego uregulowania bieżących zobowiązań

3) Wskaźniki rotacji (obrotowości):

- spływ należności (w dniach) - 19 dni - uległ skróceniu od roku poprzedniego o 4 dni informuje po ilu średnio dniach środki pieniężne wpływają do Spółki,
- szybkość obrotu zapasów (w dniach) – 11 dni – informuje przez jaki okres środki finansowe są zaangażowane w finansowanie zapasów, tzn. ile średnio trwa jeden obrót zapasów,
- spłata zobowiązań (w dniach) – 20 dni – wskazuje po ilu średnio dniach Spółka regulowała swoje zobowiązania wobec dostawców

4) Złota reguła finansowania – wynosi 215,7 % - określa jaka część zobowiązań pokryta jest kapitałem własnym. Kiedy udział kapitałów obcych równa się połowie kapitałów własnych – sprzyja to utrzymaniu równowagi finansowej Spółki i jej stabilności w zakresie rentowności

5) Wartość bilansowa Spółki w tys. zł stanowi 4 344,6 tys. zł – wskaźnik wartości aktywów netto, odpowiadającej wartości kapitałów własnych, jako kapitałów wniesionych oraz wypracowanych zysków działalności Spółki. Aktywa netto winny mieć tendencję wzrostową.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy jak również wyniki badania i zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym stwierdzamy, że nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Spółki, nie grozi też jej znaczące pogorszenie płynności finansowej i wypłacalności.

Spółka akcyjna MILKPOL wiarygodnie poinformowała w „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej.

C. USTALENIA DOTYCZĄCE ORGANIZACJI RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Ocena systemu rachunkowości

1. Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową z zastosowaniem następujących programów:

- Symfonia Finanse i Księgowość forte premium – główny program
- Symfonia Środki trwałe premium
- Symfonia Kadry i Płace premium

Stosowane programy działają pod kontrolą systemu operacyjnego Microsoft WINDOWS NT lub XP.

2. Podczas badania stwierdzono, że rachunkowość prowadzona jest w sposób ciągły według z góry ustalonych zasad, metod i wzorów, w wyżej wymienionych przepisach.

Podstawę ujęcia operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe spełniające wymogi przepisów rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, sporządzane i sprawdzane w obowiązującym w Spółce trybie oraz zaakceptowane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Stwierdzono kompletność i prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz dokonanych tam zapisów w powiązaniu z dowodami księgowymi.

Bilans Spółki oraz pozostałe części sprawozdania finansowego sporządzone zostały na podstawie ksiąg rachunkowych zawierających salda z bilansu otwarcia oraz wszystkie operacje ujęte w księgach za rok obrotowy w sposób udokumentowany dowodami księgowymi spełniającymi wymogi przepisów ustawy o rachunkowości, oraz zestawienia obrotów i sald z kont księgi głównej i sald kont szczegółowych do wybranych kont księgi głównej.

Wartości aktywów i pasywów wykazane w bilansie, potwierdzone zostały inwentaryzacją przeprowadzoną następującymi metodami:

- 1) spisem z natury ustalono ilości i wartości następujących składników aktywów:

- gotówki w kasie w dniu 31.12.2015r. w kasie głównej w Czarnocinie, w kasie w sklepie w Andrespolu, w kasie w sklepie w Łodzi przy ul. Łanowej
- opakowań mleczarskich w dniu 31.12.2015r.
- materiałów pomocniczych – dodatków smakowych w dniu 31.12.2015r.
- towarów w dniu 31.12.2015r.
- wyrobów gotowych w dniu 31.12.2015r.
- produkcji w toku w dniu 31.12.2015r.

Przeprowadzone spisy z natury zostały prawidłowo wycenione, stwierdzone różnice inwentaryzacyjne ujęte w księgach roku badanego.

2) potwierdzeniami sald ustalono wartości następujących składników aktywów i pasywów:

- stan środków na rachunkach bankowych
- stan należności
- stan zobowiązań

Księgi rachunkowe spełniają wymogi przepisów ustawy o rachunkowości, w tym także zbiory tworzące księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu komputera legitymując się cechami: rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

1. Funkcje kontrolne w procesie dokumentacji źródłowej pełnione są przez Zarząd i upoważnionych pracowników.
2. Dokumenty źródłowe stanowiące podstawę ewidencji zmian stanów gospodarczych są umownie numerowane symbolami, właściwie dekretowane, akceptowane przez Zarząd.
3. Stosowane procedury kontroli wewnętrznej mają być stosowane w sposób ciągły, ograniczając występowanie nieprawidłowości w zakresie:
 - a) przychodów i rozchodów surowca, materiałów i towarów oraz związanych z tymi działaniami faktur,
 - b) przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
 - c) naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę,
 - d) rozliczania należności i ich aktualizowania oraz zobowiązań,
 - e) wyceny aktywów i pasywów oraz odnoszenia jej skutków,
 - f) amortyzowania składników aktywów trwałych,
 - g) rozliczenia kosztów i przychodów oraz ustalania wyniku finansowego.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało w zakresie wiążącym się z badanym sprawozdaniem finansowym.

D. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH LUB FORMULARZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało w sposób zgodny z postanowieniami ustawy o rachunkowości, zawiera informacje niezbędne odbiorcom dla dokonania analizy poszczególnych składników sprawozdania finansowego, a między innymi zawiera omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, także amortyzacji, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie pozostawiającym jednostce do wyboru.

Wprowadzenie zawiera istotną informację dotyczącą zmiany formy organizacyjnej „MILKPOL” Sp. z o.o. w wyniku przekształcenia w „MILKPOL” Spółkę Akcyjną. 30.04.2008r. Sąd Rejestrowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000304913.

II. BILANS – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

1. Rzeczowe aktywa trwałe	3 758 142,72 zł
udział procentowy w aktywach	59,1 %
na które składają się:	
< środki trwałe	3 753 402,72 zł
< środki trwałe w budowie	4 740,00 zł

1.1. Środki trwałe 3 753 402,72 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
Środki trwałe wg wartości początkowej	
Wartość początkowa na 01.01.15r	9 444 325,84

Zwiększenia w ciągu roku	477 969,35
z tego:	
- budynki i lokale	105 299,81
- urządzenia techniczne i maszyny	123 067,43
- środki transportu	225 612,46
- inne środki trwałe	23 989,65
Zmniejszenia w ciągu roku	224 831,66
z tego:	
- urządzenia techniczne i maszyny	15 708,89
- środki transportu	209 122,77
Wartość początkowa na 31.12.2015r.	9 697 463,53
Wartość umorzeń na 1.01.2015r.	5 439 152,62
Zwiększenia w ciągu roku	708 983,52
Zmniejszenia w ciągu roku	204 075,33
– sprzedaż i likwidacja środków trwałych	
Wartość umorzeń na 31.12.2015r.	5 944 060,81
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2015r.	3 753 402,72
z tego:	
> grunty własne	282 408,75
> budynki i lokale	1 766 634,77
> urządzenia techniczne i maszyny	1 121 295,62
> środki transportu	538 643,78
> inne środki trwałe	44 419,80

Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych oraz ich umorzeń dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Dla przyjętych środków trwałych do użytkowania w ciągu roku badanego zastosowano prawidłowe stawki amortyzacji oraz właściwe symbole KŚT.

Wszystkie dane liczbowe wynikają z ewidencji spółki oraz zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu finansowym. Wycena w cenie nabycia i koszcie wytworzenia.

1.2. Inwestycje długoterminowe

358 610,33 zł

udział w aktywach

5,6 %

Wykazana inwestycja dotyczy nabytej nieruchomości położonej w obrębie Częstochowy, której nie przeznaczono na prowadzenie działalności gospodarczej.

2. Zapasy

672 026,74 zł

udział procentowy w aktywach

10,6%

z tego:

Wyszczególnienie	Kwota zł
1) materiały w cenach zakupu netto	354 840,99
2) produkcja w toku w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich	35 518,75
3) produkty gotowe w koszcie wytworzenia	236 607,85
4) towary	45 059,15

Stan zapasów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2015r.

Ewidencja materiałów prowadzona jest metodą ilościowo-wartościową według cen nabycia. Wycena bilansowa dokonywana jest wg cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto potwierdzona spisem z natury na dzień 31.12.2015r.

Ewidencja towarów prowadzona jest bieżąco według metody ilościowo-wartościowej.

Wartość bilansową towarów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2015r wyceniony w cenach nabycia.

Wycena produkcji w toku wyrobów mleczarskich dokonywana jest w wartości zużytego surowca.

Ewidencja wyrobów gotowych, które stanowią wyroby mleczarskie prowadzona jest metodą ilościowo-wartościową według cen sprzedaży netto. Wycena bilansowa dokonywana jest na podstawie spisu z natury przeprowadzonego na dzień 31.12.2015r. wycenionego wg cen sprzedaży netto. Spółka nie sporządza kalkulacji kosztu wytworzenia poszczególnych wyrobów.

3. Należności krótkoterminowe**1 464 167,32 zł**

udział procentowy w aktywach

23,0 %

- od pozostałych jednostek

1 464 167,32 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
1) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 056 849,29
Należności wynikające z ewidencji księgowej	1 411 493,92
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	-354 644,63
Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług	1 056 849,29
2) należności z tytułu podatków, cel i bezp. społ.	344 034,61
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	65 054,00
- rozrachunki VAT	278 980,61
z tego:	
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach	124,76
- VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach	34 122,26
- VAT naliczony z faktur RR do rozliczenia	41 671,59
- nadwyżka VAT naliczonego nad należnym wg VAT-7 za m-ce 10, 11, 12.2015r wykazane do zwrotu	203 062,00
3) pozostałe należności	63 283,42
- należności z tytułu pożyczek na cele mieszkaniowe	29 364,16
- inne rozrachunki (kaucje gwarancyjne)	23 699,48
- należności z tyt. dofinansowania akcji „Szkłanka mleka”	6 917,56
- inne rozrachunki z pracownikami (zaliczki)	3 302,22

Wykazane saldo należności w bilansie z tytułu dostaw i usług zostało potwierdzone przez odbiorców w wysokości 60 % ogółu należności oraz zostały uregulowane do dnia badania w całości.

5. Inwestycje krótkoterminowe**82 375,61 zł**

udział procentowy w aktywach spółki

1,3 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
- środki pieniężne w kasie	1 732,02
- bieżący rachunek bankowy	2 000,00
- rachunek środków ZFŚS	15 149,59
- środki pieniężne w drodze	63 494,00

Wykazany stan środków w kasie potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w dniu 31.12.2015r. oraz stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone przez banki finansujące.

6. Rozliczenia międzyokresowe

18 971,73 zł

udział procentowy w aktywach spółki

0,3%

Wyszczególnienie	Kwota zł
Saldo dotyczy rozliczanych w czasie kosztów:	
- ubezpieczenia majątkowe	18 294,39
- ogłoszenia, publikacje internetowe	17,74
- domeny internetowe	261,88
- podpisy elektroniczne	397,72

7. Kapitał własny

4 344 556,52 zł

udział procentowy w pasywach spółki

68,3 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
Kapitał podstawowy – akcyjny	1 185 350,00
Kapitał zapasowy	3 247 813,59
Kapitał z aktualizacji wyceny	136 906,56
Zysk netto za rok sprawozdawczy	-225 513,63

7.1. Kapitał akcyjny

1 185 350,00 zł

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2015r. wynosił 1.185.350,00 zł i składał się z 11 853 500 akcji po 0,10 zł każda.

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Wartość nominalna akcji
„A” na okaziciela zwykła	10 000 000	0,10	1 000 000,00
„B” na okaziciela zwykła	603 500	0,10	60 350,00
„C” na okaziciela zwykłe	1 250 000	0,10	125 000,00
Razem	11 853 500	0,10	1 185 350,00

7.2. Kapitał zapasowy

3 247 813,59 zł

> stan na 01.01.2015

4 285 717,71 zł

> zmniejszenia w ciągu roku

1 037 904,12 zł

- pokrycie straty bilansowej za poprzedni rok 1 037 904,12zł
> stan na 31.12.2015 3 247 813,59 zł

7.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny 136 906,56 zł

> saldo w ciągu roku nie uległo zmianie

7.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego - 225 513,63 zł

Wykazany wynik finansowy wynika z ewidencji księgowej oraz z rachunku zysków i strat.

8. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 2 013 995,03 zł

udział w pasywach 31,7 %

z tego:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 22 482,00 zł
- zobowiązania długoterminowe 375 808,07 zł
- zobowiązania krótkoterminowe 1 444 717,47 zł
- rozliczenia międzyokresowe 170 988,39 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	22 482,00
Utworzona rezerwa dotyczy umów przekształconego leasingu operacyjnego na leasing finansowy	
2. Zobowiązania długoterminowe	375 808,07
Dotyczy zobowiązań z tytułu przekształconego leasingu operacyjnego na leasing finansowy.	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 444 717,47
- wobec pozostałych jednostek	1 400 203,72
- fundusze specjalne – ZFŚS	44 513,75
3.1. Kredyty i pożyczki	43 213,69
3.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 111 559,20
o okresie wymagalności do 12 miesięcy	
Do dnia badania wszystkie zostały uregulowane.	
3.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i innych świadczeń	119 202,02
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób	

fizycznych za m-c 12.15r. PIT-4	40 181,00
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	59 752,53
- ubezpieczenia zdrowotne	18 309,49
- obciążenia na rzecz PFRON	959,00
Wykazane zobowiązania, dotyczą m-ca grudnia 2015r.	
3.3. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	126 218,81
- emisja zanieczyszczeń	855,00
- Fundusz Promocji Mleczarstwa	2 217,00
- inne rozrachunki z pracownikami	83 948,05
- potrącenia zadłużeń komorniczych za m-c 12.15r	2 735,86
- rozrachunki z TU Allianz	3 948,60
- rozrachunki z Alianz PPE	11 528,51
- pozostałe	20 985,79
Fundusze specjalne	44 513,75
Odpisy za ZFŚS obciążające koszty naliczono zgodnie z obowiązującymi przepisami.	
W roku badanym naliczony odpis na ZFŚS został przekazany na wyodrębniony rachunek bankowy.	
Wszystkie wydatki z ZFŚS były finansowane ze środków ZFŚS i stanowią koszty uzyskania przychodów.	
Od wypłat podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych potrącono zaliczki na ten podatek i odprowadzono do Urzędu Skarbowego.	
Rozliczenie finansowe:	
Stan ZFŚS	44 513,75
Należności z tyt. poz. na cele mieszk.	29 364,16
Stan środków na wyodrębnionym rachunku w banku	15 149,59
Razem	44 513,75

8.8. Rozliczenia międzyokresowe

170 988,39 zł

Saldo dotyczy:

- otrzymane dotacje na zakup środków trwałych

170 988,39 zł

Wyżej wymienione dotacje rozliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych równowartością odpisów amortyzacyjnych.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

Wyszczególnienie	Kwota zł
1.Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	21 267 149,96
z tego:	
1) Przychody ze sprzedaży produkcji mleczarskiej	19 244 977,32
2) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 003 460,12
- sprzedaż towarów	1 913 684,62
- sprzedaż materiałów	87 322,50
- usług	2 453,00
3) Zwiększenie stanu produktów	18 712,52
2.Koszty działalności operacyjnej	21 749 894,99
- Amortyzacja	741 928,42
w tym:	
a) środków trwałych	591 835,80
b) niskocennych środków trwałych	21 499,90
c) środków trwał. w leasingu finansowym (przekształconym)	112 340,74
d) środków trwałych obcych	4 806,98
e) wartości niematerialnych i prawnych	11 445,00
- Zużycie materiałów	12 571 349,55
a) zużycie materiałów podstawowych	10 255 561,76
b) zużycie materiałów pomocniczych	917 805,24
c) zużycie opakowań	772 950,70
d) zużycie paliwa	625 031,85
- Zużycie energii	210 407,69
- Zużycie wody	60 678,53
- Usługi obce, w tym:	1 920 877,73
a) usługi transportowe	1 039 722,84
b) usługi pozostałe:	881 154,89
> usługi pocztowe	5 034,70
> usługi informatyczne	47 540,20
> usługi prawne, doradcze	80 274,78
> usługi konserwacji i napraw	467,09
> usługi telekomunikacyjne	20 536,11
> usługi pozostałe	458 892,28
> usługi marketingowe	25 317,41
> opłaty bankowe	37 857,31
> usługi badań i analiz technicznych	5 941,10
> usługi napraw pojazdów	183 474,91
> schładzanie mleka	15 819,00
- Podatki i opłaty, w tym:	130 476,02
a) podatek od nieruchomości	50 242,00
b) opłata na fundusz mleczarstwa	9 959,00
c) opłata za emisję zanieczyszczeń	855,00
d) podatek VAT nie podlegający odliczeniu	26 583,47
e) obciążenia na rzecz PFRON	22 073,00
f) podatek od środków transportowych i podatek drogowy	13 210,00
g) opłaty skarbowe i inne	7 040,01

h) opłata recydingowa	513,54
- Wynagrodzenia	3 230 598,71
a) wynagrodzenia -- umowy o pracę	2 856 909,56
b) wynagrodzenia z umów cywilno-prawnych	108 189,15
c) wynagrodzenia Rady Nadzorczej	33 500,00
d) wynagrodzenia za posiedzenia Zarządu	12 000,00
e) wynagrodzenia Zarządu	220 000,00
- Świadczenia na rzecz pracowników	779 688,37
a) obciążenia na rzecz ZUS	691 162,31
b) odpisy na ZFŚS	39 236,40
c) koszty BHP	35 086,06
d) szkolenia pracowników	9591,00
e) usługi medyczne prac.	4 612,00
- Pozostałe koszty	411 289,53
a) podróże służbowe	14 166,53
b) koszty reprezentacji i reklamy	96 051,88
c) ubezpieczenia majątkowe	47 090,19
d) opłaty leasingowe	18 996,80
e) inne koszty	82 834,85
f) koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	26 736,70
g) czynsze	75 012,58
h) opłaty obsługi emitenta	50 400,00
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 692 600,44
3. Strata ze sprzedaży	-482 745,03
4. Pozostałe przychody operacyjne	352 971,47
- zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	16 947,15
a) przychód ze sprzedaży	16 947,15
- dotacje	307 784,43
a) dopłata do mleka i przetworów	212 595,78
b) środki PROW	95 188,65
- inne przychody operacyjne	28 239,89
a) zwrot kosztów postępowania sądowego	10 202,16
b) otrzymane odszkodowania	7 327,31
c) spłata należności objętych odpisem aktualizującym	9 521,88
d) inne	1 188,54
5. Pozostałe koszty operacyjne	84 360,82
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20 756,33
- inne koszty operacyjne	63 604,49
a) koszty postępowania egzekucyjnego	6 077,00
b) odpisanie należności umorzonych	19,49
c) kary i grzywny zapłacone	2 089,35
d) darowizny	16 642,33
e) utworzenie odpisu na należności	12 394,45
f) inne	36,63
g) wartość zlikwidowanych opakowań	12 890,24
h) pozostałe koszty n kup	13 455,00
6. Strata z działalności operacyjnej	-214 134,38
7. Przychody finansowe	1 145,04
- odsetki	1 145,04

8. Koszty finansowe	15 983,29
- odsetki	15 983,29
9. Strata z działalności gospodarczej	-228 972,63
10. Strata brutto	-228 972,63
11. Podatek dochodowy odroczony	-3 459,00
12. Strata netto	-225 513,63

Wykazane wielkości zarówno po stronie przychodów jak i kosztów wynikają z ewidencji księgowej opartej na prawidłowo kwalifikowanych pozycji przychodów i kosztów wg dokumentów księgowych.

IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Formularz zawierający dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiący 4-tą część sprawozdania finansowego sporządzony został zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz wyczerpuje ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej Spółki. Równocześnie pominięto w tej części sprawozdania finansowego te tematy, które jej nie dotyczą.

Dodatkowe informacje i objaśnienia rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie i w rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o Spółce niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny, kompletny i prawidłowy sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności prowadzonej działalności, pozyskane z ewidencji pozabilansowej, pobranych oświadczeń itd. oraz sporządzone zostały prawidłowo.

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto metodą wynikową

1.	Strata brutto	-228 972,63
2.	Trwałe różnice zwiększające podstawę do opodatkowania z tego z tytułu:	+401 856,67
	1) przekazane darowizny	16 642,33
	2) umorzone należności	19,49
	3) amortyz. urządz. zakupionych ze środków PROW2007- 2013	95 188,65
	4) amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	969,27
	5) amortyzacja środków trwałych w leasingu	112 340,74

	6) część odsetkowa raty leasingowej	12 576,67
	7) obciążenia na rzecz PFRON	22 073,00
	8) wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	40 191,70
	9) utworzone odpisy aktualizujące stanowiące małą prawdopodobność ściągłości	12 394,45
	10) koszty reprezentacji	64 702,28
	11) amortyzacja samoch. o wart. powyżej 20.000 euro	9 178,50
	12) likwidacja opakowań	12 890,24
	13) kary i grzywny	2 089,35
	14) przychody podatkowe nieujęte w księgach	600,00
3.	Trwałe różnice ujemne zmniejszające podstawę do opodatkowania	-232 280,47
	1) rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztów uzyskania przychodów	9 521,88
	2) opłaty leasingowe nie ujęte w księgach	127 569,94
	3) dotacja PROW	95 188,65
4.	Przejściowe różnice ujemne zwiększające podstawę opodatkowania	+20 845,82
	1) nie wypłacone koszty wynagrodzeń i obciążenia na rzecz ZUS	16,52
	2) utrata wartości środków trwałych	20 756,33
	3) różnice w wycenie zobowiązań w skorygowanej cenie	72,97
5.	Strata podatkowa	-38 550,61
6.	Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	0
7.	Zmiana stanu obciążenia podatkiem dochodowym w związku ze zmianą aktywów i rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-3 459,00
8.	Ogółem obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-3 459,00
9.	Strata netto	-225 513,63

Wnioski o prawidłowości ustalania podstawy do opodatkowania, podatku i wyniku finansowego netto wyciągnięto w oparciu o badanie dowodów księgowych za miesiąc grudzień 2015 r. i styczeń 2016 r.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

I. Kapitał własny w Spółce w kwocie: 4 344 556,52 zł

składa się z:

Kapitału akcyjnego	1 185 350,00
Kapitału zapasowego	3 247 813,59
Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56
Wyniku finansowego netto za rok obrotowy	-225 513,63

Kapitał własny w ciągu roku uległ:

- | | |
|--|------------------|
| 1) zmniejszeniu o kwotę | 1 037 904,12 zł |
| z tytułu: pokrycia straty netto za 2014r | -1 037 904,12 zł |

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych odzwierciedla wynik kasowy na koniec roku obrotowego w kwocie: 82 375,61 zł

na który składa się stan:

- | | |
|---|--------------|
| - środków pieniężnych w kasie | 1 732,02 zł |
| - środków pieniężnych na rachunkach bankowych | 80 643,59 zł |

Wynik kasowy na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na początek roku obrotowego uległ zmniejszeniu o: 10 207,58 zł

Przepływy netto z działalności operacyjnej wynoszą 290 082,29 zł

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej wynoszą -443 196,27 zł

Przepływy netto z działalności finansowej wynoszą 142 906,40 zł

Przepływy środków pieniężnych ogółem -10 207,58 zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zainwestowanie, które przyniesie oczekiwane korzyści ekonomiczne w przyszłości zasilone dodatkowo w obce środki pieniężne z zewnątrz, tj. od kredytodawców.

VII. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie z działalności Spółki „MILKPOL” S.A. sporządzone przez Zarząd, jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają przepisy rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

E. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

1. Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument. Kontynuowanie działalności Spółki na dzień sporządzenia raportu nie jest zagrożone.

2. Raport zawiera 24 strony kolejno ponumerowane i parafowane przez biegłego rewidenta.

Łódź, dnia 25.04.2016r

Kluczowy Biegły Rewident

Barbara Kumor
nr 2051

przeprowadzający badanie w
imieniu podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań
finansowych Nr listy 4009

**KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW
BARBARA KUMOR I WSPÓLNICY Sp. z o.o.
92-314 Łódź, ul. Węgierska 5 lok. 19
NIP 7282802032 REGON 361001681
KRS 0000335001**