



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za III kwartał 2009 roku

Czarnocin, listopad 2009 roku



MILKPOL S.A. 97-318 CZARNOCIN, ul. Główna 162, tel/fax 044 616 62 13, tel. 044 616 51 82
BIURO HANDLOWE 93-231 ŁÓDŹ, ul. Dąbrowskiego 225/243, tel/fax 042 649 16 93, tel. 042 649 31 99
e-mail: milkpol@milkpol.com.pl, NIP 771-01-06-183, REGON P-004703448, Wysokość kapitału: 1.060.350,- zł
Nr rachunku bankowego: Bank Spółdzielczy w Radomsku 83 8980 0009 2012 0065 9237 0001
KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Sródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

SPIS TREŚCI:

1. *Wybrane dane finansowe Spółki za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009 wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres 2008 roku.* _____ 3
2. *Bilans na dzień 30.09.2009 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2008 roku.* _____ 4
3. *Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2009r. do dnia 30.09.2009r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2008 roku.* _____ 7
4. *Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.* _____ 9
5. *Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.* _____ 10



1. Wybrane dane finansowe Spółki za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009 wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres 2008 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD DNIA 01.07.2009 DO DNIA 30.09.2009

Tabela 1.

Dane za okres od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r. i dane porównywalne za okres od 01.07.2008 do dnia 30.09.2008r. oraz dane finansowe narastająco za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. i od 01.01.2008r. do 30.09.2008r.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. PLN	
	01.07.- 30.09.2009	01.07. - 30.09.2008	01.01.- 30.09.2009	01.01. - 30.09.2008
Kapitał własny	3.574	3.058	3.574	3.058
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.457	1.562	1.457	1.562
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26	37	26	37
Zobowiązania długoterminowe	120	58	120	58
Zobowiązania krótkoterminowe	1.720	1.868	1.720	1.868
Amortyzacja	102	96	314	284
Przychody netto ze sprzedaży	5.158	5.087	16.094	15.964
Zysk/strata na sprzedaży	271	-92	942	-44
Zysk/strata na działalności operacyjnej	292	36	1.153	338
Zysk/strata brutto	283	20	1.090	287
Zysk/strata netto	209	13	835	222

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu



2. Bilans na dzień 30.09.2009 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2008 roku.

„MILKPOL” Spółka Akcyjna
97-318 Czarnocin
ul. Główna 162

BILANS

sporządzony na dzień 30.09.2009r.

Wyszczególnienie	Dane za rok	
	01.01.2009 -30.09.2009	01.01.2008 -30.09.2008
A Aktywa trwałe	3 651 734,86	3 178 548,05
I Wartości niematerialne i prawne	41 814,19	12 234,20
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	41 814,19	12 234,20
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	3 252 179,67	3 166 313,85
1 Środki trwałe	3 224 270,20	2 813 083,66
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 659 242,89	1 589 572,67
c) urządzenia techniczne i maszyny	529 459,96	401 890,76
d) środki transportu	739 411,39	494 073,53
e) inne środki trwałe	13 747,21	45 137,95
2 Środki trwałe w budowie	27 909,47	353 230,19
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	357 741,00	0,00
1 Nieruchomości	357 741,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Dane za rok	
	01.01.2009 -30.09.2009	01.01.2008 -30.09.2008
B Aktywa obrotowe	3 178 548,05	1 928 126,35
I Zapasy	303 865,64	292 023,22
1 Materiały	134 585,46	111 367,70
2 Półprodukty i produkty w toku	16 541,93	18 200,22
3 Produkty gotowe	96 737,21	120 306,55
4 Towary	56 001,04	42 148,75
5 Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	1 457 263,78	1 561 656,23
1 Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek	1 457 263,78	1 561 656,23
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 233 834,19	1 279 062,48
-(1) do 12 miesięcy	1 233 834,19	1 279 062,48
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	123 630,70	187 486,11
c) inne	99 798,89	95 107,64
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	26 268,52	36 790,42
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 268,52	36 790,42
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 268,52	36 790,42
-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	25 241,32	22 431,16
-(2) inne środki pieniężne	1 027,20	14 359,26
-(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 270,57	37 656,48
AKTYWA	5 493 403,37	5 106 674,40

Wyszczególnienie	Dane za rok	
	01.01.2009 -30.09.2009	01.01.2008 -30.09.2008
A Kapitał (fundusz) własny	3 574 170,28	3 057 930,01
I Kapitał (fundusz) podstawowy	1 060 350,00	1 060 350,00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	1 541 777,57	1 638 560,53
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 906,56	136 906,56
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII Zysk (strata) netto	835 136,15	222 112,92
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Dane za rok	
	01.01.2009 -30.09.2009	01.01.2008 -30.09.2008
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 919 233,09	2 048 744,39
I Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-(1) długoterminowa	0,00	0,00
-(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
3 Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-(1) długoterminowe	0,00	0,00
-(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	119 760,34	58 296,91
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	119 760,34	58 296,91
a) kredyty i pożyczki	119 760,34	53 778,85
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	4 518,06
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 719 597,13	1 867 700,60
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	1 623 846,89	1 771 260,14
a) kredyty i pożyczki	440 450,75	575 744,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 035 504,11	1 082 991,96
-(1) do 12 miesięcy	1 035 504,11	1 082 991,96
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	122 582,64	87 736,30
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	25 309,39	24 787,45
3 Fundusze specjalne	95 750,24	96 440,46
IV Rozliczenia międzyokresowe	79 875,62	122 746,88
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	79 875,62	122 746,88
-(1) długoterminowe	79 875,62	122 746,88
-(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	5 493 403,37	5 106 674,40

Czarnocin, dnia 10 listopada 2009 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa



3. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2009r. do dnia 30.09.2009r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2008 roku.

„MILKPOL” Spółka Akcyjna
97-318 Czarnocin
ul. Główna 162

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.

Wyszczególnienie	Dane za rok	
	01.01.2009 -30.09.2009	01.01.2008 -30.09.2008
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16 094 156,90	15 964 482,93
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 987 125,45	13 910 172,98
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-16 157,77	-44 396,61
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 123 189,22	2 098 706,56
B Koszty działalności operacyjnej	15 151 764,95	16 008 770,40
I Amortyzacja	313 835,10	284 170,55
II Zużycie materiałów i energii	9 099 687,83	10 307 841,64
III Usługi obce	1 207 984,88	1 198 244,15
IV Podatki i opłaty, w tym:	94 983,99	106 821,59
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	1 862 049,32	1 696 671,02
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	508 846,39	447 180,41
VII Pozostałe koszty rodzajowe	218 011,64	249 527,92
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 846 365,80	1 718 313,12
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	942 391,95	-44 287,47
D Pozostałe przychody operacyjne	387 135,86	403 178,02
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 795,12	28 699,53
II Dotacje	335 610,94	302 132,01
III Inne przychody operacyjne	47 729,80	72 346,48
E Pozostałe koszty operacyjne	176 062,56	20 531,81
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	176 062,56	20 531,81
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 153 465,25	338 358,74
G Przychody finansowe	361,09	7 876,13
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	361,09	7 876,13
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	0,00	50,04

Wyszczególnienie	Dane za rok	
	01.01.2009 -30.09.2009	01.01.2008 -30.09.2008
H Koszty finansowe	63 869,19	58 770,95
I Odsetki, w tym:	63 833,51	58 770,95
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	35,68	0,00
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 089 957,15	287 463,92
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K Zysk (strata) brutto (I±J)	1 089 957,15	287 463,92
L Podatek dochodowy	254 821,00	65 351,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	835 136,15	222 112,92

Czarnocin, dnia 10 listopada 2009 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu

Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa



4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W imieniu Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej przedstawiamy Państwu raport kwartalny podsumowujący trzeci kwartał 2009 roku oraz okres od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 30 września 2009 roku.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna uzyskała zysk netto w wysokości 835.136,15 zł.

W omawianym okresie odnotowano nieznaczny wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i towarów przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej. Zaobserwowano tendencję malejącą cen mleka surowego przy jednoczesnym spadku podaży mleka w skupie.

W trzecim kwartale bieżącego roku powiększono tabor transportowy o kolejny samochód ciężarowy dostarczający wyroby do odbiorców hurtowych. Dokonano również zakupu samochodu osobowego dla Zarządu. Inwestycję o wartości 350 tys. zł sfinansowano ze środków własnych.

W sierpniu bieżącego roku Spółka otrzymała dwa certyfikaty wystawione przez DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Pierwszy certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości i zgodności wyrobu i zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (British Retail Consortium – Global Standard for Food Safety) poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: skup mleka, produkcja i sprzedaż wyrobów mlecznych w kategorii produktów „7 Wyroby mleczne”, spełnia wymagania „Global Standard for Food Safety – wersja 5”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Drugi certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard) poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: skup mleka, produkcja i sprzedaż wyrobów mlecznych w kategorii produktów: 6, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – wersja 5” na poziomie podstawowym, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu



5. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej informuje, że w okresie objętym raportem Spółka nie wprowadzała rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W kwietniu bieżącego roku Spółka złożyła do Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa wniosek o przyznanie Spółce pomocy finansowej na realizację przez Spółkę inwestycji, w ramach działania 123 „Zwiększenie wartości dodanej podstawowej produkcji rolnej i leśnej”, objętego Programem Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013. Przedmiotowa inwestycja będzie polegać na zakupie nowych maszyn i urządzeń, w tym: (1) Instalacji ultrafiltracji do zagęszczania na ciepło mleka ukwaszonego w celu produkcji serów twarogowych – planowany koszt: 951.175 zł (netto); (2) Autocysterny skupowej do transportu mleka – planowany koszt: 379.121 zł (netto); (3) Urządzenia stacjonarnego do pomiaru ilości przyjętego surowca – planowany koszt: 46.000,00 zł (netto); (4) dwóch tanków o poj. 4.000 l każdy, do przechowywania mleka i śmietanki – planowany koszt: 80.400 zł (netto); (5) Pasteryzatora z odgazowywaczem do mleka – planowany koszt: 407.520 zł (netto); (6) Zespołu prądotwórczego przeznaczonego do zasilania ciągłego-awaryjnego – planowany koszt: 48.432 zł (netto). Ponadto, przedmiotowa inwestycja obejmuje również opracowanie biznes-planu – planowany koszt: 31.000 zł (netto). Łączny koszt planowanej inwestycji wynosi 1.943.648 zł (netto).

Spółka planuje zrealizować przedmiotowe inwestycje z bankowego kredytu inwestycyjnego w wysokości około 1.555 tys. zł, co stanowi 80% wartości netto inwestycji. Pozostałe 20% Spółka planuje pokryć ze środków własnych Spółki. Spółka oczekuje na dofinansowanie przedmiotowych inwestycji ze strony Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa na poziomie 40% wartości inwestycji.

Realizacja inwestycji przyczyni się do poprawy jakości produktu, zwiększenia wydajności, zwiększenia oferty asortymentowej Spółki oraz do wprowadzenia innowacyjności technologicznej w Spółce. Ponadto, realizacja przedmiotowego projektu umocni pozycję Spółki, jako podmiotu spełniającego najwyższe standardy technologiczne – zarówno w zakresie produkcji, co jest istotne zarówno dla prowadzenia handlu w Polsce, jak i handlu wewnątrz-wspólnotowego oraz eksportu do krajów trzecich. Zarząd Spółki zakłada, iż przedmiotowa inwestycja przyczyni się do zwiększenia wielkości sprzedaży Spółki, a co za tym idzie zyskowności, w granicach 200 tys. zł rocznie. Kwota ta, w 90% pokryje koszt bankowego kredytu inwestycyjnego przeznaczonego na realizację przedmiotowej inwestycji. W związku z tym, Zarząd Spółki przewiduje, iż nawet w okresie spłaty kredytu inwestycyjnego sytuacja finansowa Spółki nie pogorszy się, a po zakończeniu okresu kredytowania ulegnie zdecydowanej poprawie.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu