



RAPORT KWARTALNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za IV kwartał 2010 r.

Czarnocin, dnia 14 lutego 2011 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: 1.185.350,- zł
Nr rachunku bankowego: Bank Spółdzielczy w Radomsku 83 8980 0009 2012 0065 9237 0001
KRS 0000304913 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

SPIS TREŚCI:

1.	<i>Wybrane dane finansowe Spółki za okres od 01.10.2010 r. do 31.12.2010 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2009 roku.</i>	3
2.	<i>Bilans na dzień 31.12.2010 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2009 roku.</i>	4
3.	<i>Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2009 roku</i>	7
4.	<i>Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe</i>	9
5.	<i>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</i>	10



1. Wybrane dane finansowe Spółki za okres od 01.10.2010 r. do 31.12.2010 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2009 roku.

**WYBRANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 01.10.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.**

Tabela 1.

Dane za okres od 01.10.2010 r. do 31.12.2010 r. i dane porównywalne za okres od 01.10.2009 r. do dnia 31.12.2009 r. oraz dane finansowe narastająco za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. i od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	w tys. PLN			
	01.10.- 31.12.2010	01.10. - 31.12.2009	01.01. - 31.12.2010	01.01. - 31.12.2009
Kapitał własny	6.522	3.917	6.522	3.917
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.664	1.502	1.664	1.502
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	794	49	794	49
Zobowiązania długoterminowe	15	57	15	57
Zobowiązania krótkoterminowe	1.544	1.587	1.544	1.587
Amortyzacja	189	117	629	431
Przychody netto ze sprzedaży	5.785	5.720	22.832	21.810
Zysk/strata na sprzedaży	-15	327	1.024	1.266
Zysk/strata na działalności operacyjnej	127	438	1.528	1.592
Zysk/strata brutto	131	429	1.518	1.519
Zysk/strata netto	100	343	1.205	1.178

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu



2. Bilans na dzień 31.12.2010 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2009 roku.

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

**BILANS
sporządzony na dzień 31.12.2010 r.**

Wyszczególnienie	Dane na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
A Aktywa trwałe	5 287 998,89	3 705 735,54
I Wartości niematerialne i prawne	17 536,00	37 451,38
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	17 536,00	37 451,38
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	4 912 095,89	3 308 172,16
1 Środki trwałe	4 912 095,89	3 308 172,16
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282 408,75	282 408,75
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 670 809,02	1 679 513,33
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 791 892,30	484 267,27
d) środki transportu	1 151 026,52	850 651,13
e) inne środki trwałe	15 959,30	11 331,68
2 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
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	357 792,00	357 741,00
1 Nieruchomości	357 792,00	357 741,00
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	575,00	2 371,00
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	575,00	2 371,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Dane na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
B Aktywa obrotowe	3 479 218,03	1 926 393,77
I Zapasy	450 779,24	327 338,11
1 Materiały	218 647,25	125 928,06
2 Półprodukty i produkty w toku	48 540,12	16 863,46
3 Produkty gotowe	136 372,95	116 739,51
4 Towary	47 218,92	67 807,08
5 Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	1 663 878,94	1 501 998,15
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	1 663 878,94	1 501 998,15
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 425 506,92	1 286 659,24
- (1) do 12 miesięcy	1 425 506,92	1 286 659,24
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	149 045,43	115 491,39
c) inne	89 326,59	99 847,52
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	1 293 628,75	48 670,38
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 293 628,75	48 670,38
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	500 000,00	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	500 000,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	793 628,75	48 670,38
- (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	30 442,09	46 997,92
- (2) inne środki pieniężne	763 186,66	1 672,46
- (3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 931,10	48 387,13
AKTYWA	8 767 216,92	5 632 129,31

Wyszczególnienie	Dane na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
A Kapitał (fundusz) własny	6 521 654,50	3 916 715,43
I Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	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	3 994 253,91	1 541 777,57
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	1 205 144,03	1 177 681,30
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 245 562,42	1 715 413,88
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	14 923,47	56 533,31
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	14 923,47	56 533,31
a) kredyty i pożyczki	14 923,47	56 533,31
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 544 428,18	1 587 124,24
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	1 465 010,18	1 506 840,02
a) kredyty i pożyczki	38 315,24	67 872,17
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:	1 247 268,28	1 241 596,33
- (1) do 12 miesięcy	1 247 268,28	1 241 596,33
- (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	108 214,44	98 193,02
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	71 212,22	99 178,50
3 Fundusze specjalne	79 418,00	80 284,22
IV Rozliczenia międzyokresowe	686 210,77	71 756,33
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	686 210,77	71 756,33
- (1) długoterminowe	686 210,77	71 756,33
- (2) krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA	8 767 216,92	5 632 129,31

Czarnocin, dnia 14 lutego 2011 r.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu
Katarzyna Drużbińska
Główna Księgowa

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu



3. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2009 roku.

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

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
sporządzony za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22 832 284,99	21 810 474,99
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 042 031,19	18 901 875,06
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	83 708,15	-14 597,38
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 706 545,65	2 923 197,31
B Koszty działalności operacyjnej	21 808 664,81	20 544 724,10
I Amortyzacja	629 491,06	430 656,70
II Zużycie materiałów i energii	13 153 441,99	12 214 971,13
III Usługi obce	1 650 533,33	1 770 408,32
IV Podatki i opłaty, w tym:	144 747,82	142 652,88
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	2 719 254,98	2 477 142,88
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	684 281,29	650 210,70
VII Pozostałe koszty rodzajowe	419 034,31	328 876,94
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 407 880,03	2 529 804,55
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 023 620,18	1 265 750,89
D Pozostałe przychody operacyjne	583 166,87	533 420,69
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 027,83	35 815,97
II Dotacje	543 434,04	436 686,81
III Inne przychody operacyjne	24 705,00	60 917,91
E Pozostałe koszty operacyjne	78 714,64	207 322,30
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	11 520,00
III Inne koszty operacyjne	78 714,64	195 802,30
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 528 072,41	1 591 849,28
G Przychody finansowe	11 912,62	430,23
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	11 912,62	362,34
-(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	67,89

Wyszczególnienie	Dane za okres	
	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009
H Koszty finansowe	22 319,00	73 762,21
I Odsetki, w tym:	22 123,72	73 762,21
-(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	195,28	0,00
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 517 666,03	1 518 517,30
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)	1 517 666,03	1 518 517,30
L Podatek dochodowy	312 522,00	340 836,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 205 144,03	1 177 681,30

Czarnocin, dnia 14 lutego 2011 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 z siedzibą w Czarnocinie przedstawiamy Państwu raport kwartalny podsumowujący czwarty kwartał 2010 roku oraz okres narastająco od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2010 roku „Milkpol” Spółka Akcyjna uzyskała zysk netto w wysokości 100 tys. zł. W porównaniu do danych za analogiczny kwartał roku 2009, gdzie zanotowano zysk netto w wysokości 343 tys. zł należy stwierdzić, że spadł on o 71%. Nieznacznie zwiększyły się przychody ze sprzedaży (wzrost o 1,1%), przy czym odnotowano zwiększenie przychodów ze sprzedaży produktów (wzrost o 2,7%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i jednocześnie wzrosły koszty działalności operacyjnej (wzrost o około 7,5%). Zaobserwowano spadek przychodów netto ze sprzedaży towarów o 7,4 % w stosunku do roku poprzedniego, co spowodowało osiągnięcie mniejszej marży na sprzedaży towarów, która w czwartym kwartale roku 2009 wynosiła 117 tys. zł, natomiast w roku bieżącym 58 tys. zł.

W czwartym kwartale 2010 roku Spółka wprowadziła podwyżkę cen wyrobów średnio o 5%. Zaobserwowano tendencję wzrostu cen mleka surowego (17,2%), podstawowego surowca wykorzystywanego w działalności gospodarczej Spółki, przy jednoczesnym spadku podaży mleka w skupie (spadek o 3,4%), co niewątpliwie miało wpływ na osiągane wyniki finansowe i było głównym czynnikiem, który spowodował osiągnięcie w okresie czwartego kwartału 2010 roku zysku netto w wysokości 100 tys. zł, tj. o 71% mniej w porównaniu do zysku netto za analogiczny okres 2009 roku.

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.

W czwartym kwartale 2010 roku Spółka kontynuowała realizację prac związanych z wprowadzeniem do sprzedaży, wyprodukowanych przy użyciu nowej technologii ultrafiltracji, nowych produktów (serki: „Boryna z Czarnocina” - śmietankowy, paprykowo-czosnkowy, ziołowy, z pieprzem i „milusi” o smaku brzoskwiowym, truskawkowym i waniliowym oraz ser do naleśników o smaku waniliowym i ser na sernik „Niebiański Smak”). W celu rozpowszechnienia sprzedaży i promocji nowych produktów, Spółka przygotowała reklamę mobilną na autobusach komunikacji miejskiej w Łodzi i rozpoczęła miesięczną kampanię reklamową w lokalnej rozgłośni radiowej i lokalnej prasie. W miesiącu listopadzie 2010 roku Spółka podpisała umowę na świadczenie usług reklamowych poprzez użycie wyrobów Spółki oraz produktów reklamowych w 10 odcinkach programu telewizyjnego pt.: „Smaki Łodzi z Michelem” oraz wyemitowanie spotu sponsorskiego w Telewizji TVP3 Łódź.

Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu

Jerzy Świerczyński
Vice Prezes Zarządu

Grażyna Świerczyńska
Członek Zarządu