



RAPORT ROCZNY

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

za 2012 rok

Czarnocin, 3 czerwca 2013 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. *Pismo Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej.*
2. *Wybrane dane finansowe „Milkpol” Spółki Akcyjnej za 2012 rok.*
3. *Sprawozdanie finansowe „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.01.12 r. do dnia 31.12.12 r.*
4. *Sprawozdanie Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej za 2012 rok.*
5. *Opinia Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.01.12 r. do dnia 31.12.12 r.*
6. *Raport Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 01.01.12 r. do dnia 31.12.12 r.*
7. *Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta.*
8. *Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Autoryzowanego Doradcy.*
9. *Informacja na temat stosowania przez „Milkpol” Spółkę Akcyjną zasad ładu korporacyjnego.*



PISMO ZARZĄDU „Milkpol” Spółka Akcyjna

Szanowni Państwo, obecni i przyszli Akcjonariusze „Milkpol” Spółki Akcyjnej,

W imieniu Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej przedstawiamy Państwu raport okresowy podsumowujący rok 2012, dotyczący sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

W roku 2012 ponieśliśmy stratę netto w wysokości 211.443,28 zł. Przychody netto ze sprzedaży produktów pozostały na poziomie roku ubiegłego, natomiast koszty działalności operacyjnej wzrosły o 1,4%. Pozostałe koszty operacyjne Spółki wzrosły o 194,2%, co wynika z utworzenia odpisów aktualizujących, w związku z nieuregulowaniem należności w szczególności przez jednego z kontrahentów z miasta Częstochowy.

W roku 2012 odnotowano 5,0% spadek cen surowca mleczarskiego oraz 4,4% zwiększenie ilości skupionego mleka w stosunku do roku ubiegłego.

Podobnie, jak w latach ubiegłych Spółka inwestowała w unowocześnienie zakładu produkcyjnego i majątku ruchomego wykorzystywanego do prowadzonej działalności gospodarczej. Nakłady poniesione na te cele wyniosły prawie 75 tys. zł i dotyczyły klimatyzatora kanałowego, zbiornika wody zasilającej i rozbudowy instalacji do ultrafiltracji.

Od miesiąca sierpnia ubiegłego roku Spółka użytkuje maszynę do pakowania próżniowego twarogów oraz sera „Gusto”, co pozwoliło na zróżnicowanie formy, wielkości i rodzaju opakowań produktów Spółki i podniesienie ich atrakcyjności.

W roku ubiegłym Spółka podjęła działania zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży produkowanych wyrobów poprzez ekspansję na nowe rynki zbytu i rozszerzanie wielkości sprzedaży na pozyskanych już wcześniej rynkach.

Zapraszając do zapoznania się ze sprawozdaniem rocznym z działalności Emitenta, pragniemy jednocześnie, korzystając z okazji, podziękować wszystkim Akcjonariuszom za dotychczasowe zainteresowanie i zaufanie, jakim nas Państwo obdarzacie.

Czarnocin, dnia 3 czerwca 2013 roku

MILKPOL S.A.
PREZES ZARZĄDU
inż. Wiesław Medziński

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU
Wiceprezident ds. Handlu i Marketingu
"MILKPOL" S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Aleksandra Świerczyńska



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



WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2012

dotyczące sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

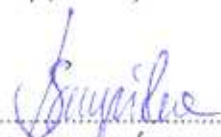
Tabela 1. Dane za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. i dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011	01.01.- 31.12.2012 ¹	01.01. - 31.12.2011 ²
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	24.018	24.123	5.755	5.827
Koszty działalności operacyjnej	24.429	24.097	5.853	5.820
Pozostałe przychody operacyjne	465	602	111	145
Pozostałe koszty operacyjne	258	88	62	21
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(204)	541	(49)	131
Zysk (strata) brutto	(193)	573	(46)	138
Zysk (strata) netto	(211)	439	(51)	106
Aktywa razem	8.163	8.508	1.997	1.926
Aktywa Trwałe	4.827	4.889	1.181	1.107
Aktywa Obrotowe	3.337	3.620	816	820
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.611	2.388	639	541
Zobowiązania długoterminowe	370	0	91	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1.767	1.824	432	413
Aktywa netto (kapitał własny)	5.553	6.120	1.358	1.386
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	121	908	29	219
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(350)	(227)	(84)	(55)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10)	(376)	(2)	(91)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(238)	305	(57)	74

¹ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2012: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku (4,0882 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2012 roku (4,1736 zł).

² Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2011: pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2011 roku (4,4168 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2011 roku (4,1401 zł).


Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu


Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



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

Sprawozdanie finansowe

„Milkpol” Spółka Akcyjna



Rok 2012

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



INFORMACJA DODATKOWA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPORZĄDZANEGO ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012

1. Informacje o Spółce:

„Milkpol” Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia „Milkpol” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „Milkpol” Sp. z o.o. z dnia 3 kwietnia 2008 roku (protokół NZW – akt notarialny sporządzony przez notariusza Piotra Czarnieckiego, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 122 – Rep. A nr 3083/2008), podjęło uchwałę (Uchwała NR 1) w sprawie przekształcenia „Milkpol” Sp. z o.o. w „Milkpol” S.A.

Dnia 30 kwietnia 2008r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego- Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000304913.

Dnia 13 czerwca 2008r. wyżej wymieniony Sąd wykreślił „Milkpol” Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posługuje się numerem REGON 004703448 oraz numerem NIP 771-01-06-183.

Siedziba Spółki mieści się w Czarnocinie przy ul. Główna 162.

Czas trwania działalności jest nieograniczony.

2. Podstawowy zakres działalności:

Działalność spółki koncentruje się na skupie i przetwórstwie mleka. Od roku 1994 prowadzona jest również działalność handlowa produktami innych mleczarni, która urozmaica asortyment towarów dostarczanych do sieci handlowej.

3. Skład Organów Spółki na dzień 31.12.2012r.

Zarząd:

Wiesław Niedziałek – Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska – Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Igor Gałwa – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Piotr Włodarczyk Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Konrad Niedziałek – Sekretarz Rady Nadzorczej

Mirosław Nowak – Członek Rady Nadzorczej

Stanisław Strzebiecki – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego za rok obrotowy, skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Dnia 15 marca 2013r. Pan Konrad Niedziałek złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W związku z tą rezygnacją Zarząd Spółki zwołał na dzień 30 kwietnia 2013r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku.

Zgodnie z art. 64 ustęp 1 pkt. 3 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Tekst jednolity: Dz. U. z dnia 17 czerwca 2002 r. Nr 76, poz. 694 ze zm.) prezentowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy podlega obowiązkowi badania.

Sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane fakty i okoliczności wskazujące na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.

5. Przyjęte zasady rachunkowości , w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości w sposób następujący:

a) zasady amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych:

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości
- rozpoczęcie amortyzacji następuje w oparciu o plan amortyzacji, w miesiącu następującym po miesiącu, w którym przyjęto do użytkowania środek trwały lub wartość niematerialną i prawną. Jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w ciężar kosztów dokonuje się w odniesieniu do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej poniżej 3.500,00 zł środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania z zastosowaniem metody liniowej oraz stawek przewidzianych w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej

b) zasady wyceny inwestycji w nieruchomości i prawa, aktywów finansowych i zapasów:

- przyjęto następujące zasady ewidencji stanu i rozchodu inwestycji:
 - > kryterium podziału inwestycji na długo- i krótkoterminowe stanowi data przeznaczenia ich do zbycia liczona od dnia bilansowego
 - > aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg (wybrana metoda ma zastosowanie również w przypadku sprzedaży aktywów finansowych na rynku regulowanym) pod datą ich nabycia w oparciu o cenę nabycia
 - > inwestycje długoterminowe na moment bilansowy wycenia się według historycznej ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości
 - > inwestycje krótkoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie wartości rynkowej, ujmując odpowiednio skutki wzrostu lub obniżenia do przychodów lub kosztów finansowych
 - > instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania klasyfikowane są do czterech kategorii, przy czym ich rozumienie jest zgodne z paragrafami 6-9 Rozporządzenia Ministra Finansów Dz.U.01.149.1674, a mianowicie:
 - 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - 2) pożyczki udzielone i należności własne,
 - 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- c) przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo – wartościowej stanu i rozchodu materiałów:

- > ewidencja prowadzona jest na bieżąco w oparciu o ceny nabycia
 - > w cenach ewidencyjnych rzeczywistych (zmiennych) ustalanych metodą identyfikacji każdej partii
 - > nie występują odchylenia od cen ewidencyjnych
- d) przyjęto następujące zasady ewidencji ilościowo- wartościowej stanu i rozchodu towarów, produktów i produktów niezakończonych:
- > ewidencja prowadzona jest na bieżąco w wartościach ewidencyjnych planowanych (stałych) w oparciu o ceny sprzedaży netto
 - > na dzień bilansowy rzeczowe składniki aktywów obrotowych wyceniane są według cen nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto
 - > zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym
 - > produkcję w toku ujmuje się w ewidencji na koniec każdego okresu sprawozdawczego oraz na koniec roku i wycenia się według wartości surowca zużytego na produkcję w toku
- e) przyjęto następujące zasady wyceny należności:
- > należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności
 - > należności wyceniane są w wartości nominalnej i Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie należności
 - > należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art.35b ustawy o rachunkowości na 100% ich wartości.
 - > jednostka korzysta z uproszczenia i wykazuje VAT naliczony w fakturach dostawców, który na dzień bilansowy nie może być, w myśl przepisów podatkowych, potrącany od VAT należnego, jako należność w pozycji B.II.2b
- c) zasady tworzenia rezerw
- jednostka stosuje uproszczenie odnośnie zarachowanych na ostatni miesiąc roku obrotowego składek ubezpieczeń od wynagrodzeń wypłaconych w miesiącu następnym, które nie stanowią na dzień bilansowy wymaganego zobowiązania wobec ZUS, gdyż staną się nimi dopiero w miesiącu wypłaty wynagrodzeń. Nie jest tworzona rezerwa w wysokości tych składek, ze względu na fakt, iż nie zniekształci to obrazu sytuacji finansowej jednostki. Zobowiązanie z tego tytułu wykazywane jest w pozycji B.III.2g

- zgodnie z art.37 ustęp 7 ustawy o rachunkowości jednostka przyjęła zasadę kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- nie są tworzone rezerwy na świadczenia i nagrody jubileuszowe. Ze względu na kryterium istotności, nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na odprawy pieniężne w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia przysługującego pracownikowi w razie przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką w myśl art. 92 &1 Kodeksu pracy.

Katarzyna Drużbińska

31 marca 2013r.

Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie


Data i podpis

Katarzyna Drużbińska

31 marca 2013r.

Imię i nazwisko osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg


Data i podpis

Wiesław Niedziałek


31 marca 2013r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

Data i podpis

Aleksandra Świerczyńska

31 marca 2013r.

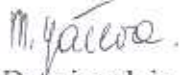
Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

Magdalena Gałwa

31 marca 2013r.

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)


Data i podpis

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2012-12-31	Na koniec ub. roku 2011-12-31
-	A	Aktywa trwałe	4.826.851,75	4.888.541,71
-	I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	3.442,50
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	3.442,50
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	4.468.331,42	4.527.223,21
-	1	Środki trwałe	4.468.331,42	4.527.223,21
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	282.408,75	282.408,75
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.824.746,07	1.838.045,05
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	1.686.240,59	1.483.928,28
	d)	środki transportu	659.415,44	904.965,04
	e)	inne środki trwałe	15.520,57	12.876,09
	2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	5.000,00
-	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	358.300,33	357.849,00
	1	Nieruchomości	358.300,33	357.849,00
	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	220,00	27,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	220,00	27,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	3.336.579,15	3.619.822,66
-	I	Zapasy	490.018,36	542.768,62
	1	Materiały	241.815,15	226.908,52
	2	Półprodukty i produkty w toku	29.971,35	70.695,52
	3	Produkty gotowe	155.632,36	172.788,67
	4	Towary	62.599,50	72.375,91
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe	1.963.406,14	1.942.857,38
-	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	1.963.406,14	1.942.857,38
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1.524.676,65	1.595.048,34
	(1)	do 12 miesięcy	1.524.676,65	1.595.048,34
	(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	336.715,25	256.273,68
	c)	inne	102.014,24	91.535,36
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	860.567,89	1.098.975,30
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	860.567,89	1.098.975,30
	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	860.567,89	1.098.975,30

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2012-12-31	Na koniec ub. roku 2011-12-31
		(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16.431,17	6.999,68
		(2) inne środki pieniężne	844.136,72	1.091.975,62
		(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22.586,76	35.221,36
		Suma	8.163.430,90	8.508.364,37

"MILKPOL" S.A.
97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
tel. 044 616-51-82
NIP 771-01-06-183 REGON 1703448

"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
mgr Katarzyna Uniańska

"MILKPOL" S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Aleksandra Śwarczyńska

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU
Dyrektor ds. Handlu i Marketingu
Magdalena Gdwa
"MILKPOL" S.A.
PREZES ZARZĄDU
inż. Wiesław Włodziatek

Bilans z uwzględnieniem bufora

PASYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2012-12-31	Na koniec ub. roku 2011-12-31
-	A	Kapitał (fundusz) własny	5.552.828,60	6.119.876,88
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1.185.350,00	1.185.350,00
	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	4.442.015,32	4.359.007,41
	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	-211.443,28	438.612,91
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.610.602,30	2.388.487,49
-	I	Rezerwy na zobowiązania	17.138,00	21,00
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.138,00	21,00
-	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	370.109,12	0,00
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	2	Wobec pozostałych jednostek	370.109,12	0,00
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d)	inne	370.109,12	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	1.766.800,84	1.824.198,25
-	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	1.695.049,86	1.747.442,04
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	11.258,06
	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:	1.392.267,41	1.481.922,19
	(1)	do 12 miesięcy	1.392.267,41	1.481.922,19
	(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, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	108.136,80	108.180,12
	h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i)	inne	194.645,65	146.081,67
	3	Fundusze specjalne	71.750,98	76.756,21
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	456.554,34	564.268,24
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
-	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	456.554,34	564.268,24
	(1)	długoterminowe	456.554,34	564.268,24
	(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
	Suma		8.163.430,90	8.508.364,37

"MILKPOL" S.A.
97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
tel. 044 616-51-82
NIP 771-01-06-183 004703448

"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
mgr Katarzyna Drużbańska

"MILKPOL" S.A.
VICEPREZES ZARZĄDU
PREZES ZARZĄDU
inż. Wiesław Niedziałek

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU
Dyrektor d/s Handlu i Marketingu
Magdalena Garwa

Jednostronny rachunek zysków i strat z uwzględnieniem bufora

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2012-12-31	Rok ubiegły
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	24.018.305,43	24.123.470,24
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21.435.244,41	21.345.633,50
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-70.403,37	23.316,56
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2.653.464,39	2.754.520,18
-	B	Koszty działalności operacyjnej	24.429.386,96	24.097.201,11
	I	Amortyzacja	660.437,39	705.327,44
	II	Zużycie materiałów i energii	15.603.679,06	15.354.149,66
	III	Usługi obce	1.504.086,06	1.443.126,77
-	IV	Podatki i opłaty, w tym:	157.673,93	157.263,05
*	-(I)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	3.018.588,64	2.779.609,49
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	782.289,52	699.031,55
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	292.867,46	406.996,11
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.409.764,90	2.551.697,04
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-411.081,53	26.269,13
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	464.845,70	602.425,95
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	40.121,62	2.040,85
	II	Dotacje	380.088,60	559.635,35
	III	Inne przychody operacyjne	44.635,48	40.749,75
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	257.568,39	87.557,00
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	257.568,39	87.557,00
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-203.804,22	541.138,08
-	G	Przychody finansowe	24.311,48	35.673,19
-	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
*	-(I)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	II	Odsetki, w tym:	24.311,48	35.673,19
*	-(I)	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	0,00
-	H	Koszty finansowe	13.223,54	3.942,36
-	I	Odsetki, w tym:	13.203,56	3.942,36
*	-(I)	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	19,98	0,00
	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-192.716,28	572.868,91
-	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)	-192.716,28	572.868,91
	L	Podatek dochodowy	18.727,00	134.256,00
	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-211.443,28	438.612,91

"MILKPOL" S.A.
97-318 Czarnocin, ul. Główna 162
tel. 044 616-51-82
NIP 771-01-06-183

"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
mgr Katarzyna Drużbińska

"MILKPOL" S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Aleksandra Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
PREZES ZARZĄDU
Inż. Wiesław Niedziałek

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU
Dyrektor ds. Handlu i Marketingu
Magdalena Gaiwa

"MILKPOL" Spółka Akcyjna

ul. Główna 162

97-318 Czarnocin

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		okres bieżący 31-12-2012	okres poprzedni 31-12-2011
1	I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 119 876,88	6 511 008,97
2	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
3	I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 119 876,88	6 511 008,97
4	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 185 350,00	1 185 350,00
5	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
6	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
7	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
9	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
10	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
12	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 185 350,00	1 185 350,00
13	2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
14	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
15	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
17	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
19	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
20	3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
21	a) zwiększenie	0,00	0,00
22	b) zmniejszenie	0,00	0,00
23	3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
24	4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 359 007,41	3 994 253,91
25	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	83 007,91	364 753,50
26	a) zwiększenie (z tytułu)	83 007,91	364 753,50
27	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
28	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
29	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	83 007,91	364 753,50
31	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
32	- pokrycia straty	0,00	0,00
34	4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 442 015,32	4 359 007,41
35	5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	136 906,56	136 906,56
36	5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
37	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
39	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
40	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
42	5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	136 906,56	136 906,56
43	6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
44	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
45	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
47	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
49	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
50	7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
51	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
52	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
53	7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
54	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
55	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
57	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
59	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
60	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
61	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
62	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
63	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
64	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
66	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
68	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
69	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
70	8. Wynik netto	-211 443,28	438 612,91
71	a) zysk netto	0,00	438 612,91
72	b) strata netto	-211 443,28	0,00
73	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
74	II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 552 828,60	6 119 876,88
75	III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 552 828,60	6 119 876,88

Czarnocin, dnia 31 marca 2013r.

"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Katarzyna Drużbińska

"MILKPOL" S.A.
PREZES ZARZĄDU

inż. Wiesław Przedziałek

"MILKPOL" S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Aleksandra Świerczyńska

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU

Dyrektor d/z Handlu i Marketingu
Magdalena Galiwa

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Sumy na koniec okresu	
		bieżący	poprzedni
		XII-2012	XII-2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto		(211 443,28)	438 612,91
II. Korekty razem		332 750,68	469 745,44
1 Amortyzacja		660 437,39	705 327,44
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		19,98	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		13 203,56	3 890,68
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(248 817,10)	(79 022,79)
5 Zmiana stanu rezerw		17 117,00	21,00
6 Zmiana stanu zapasów		52 750,26	(91 989,38)
7 Zmiana stanu należności		(20 548,76)	(279 828,16)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(46 139,35)	297 699,08
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(95 272,30)	(86 352,43)
10 Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		121 307,40	908 358,35
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		99 630,09	5 365,85
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		99 630,09	5 365,85
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3 Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych,		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4 Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		449 367,42	232 761,32
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		448 916,09	232 704,32
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		451,33	57,00
3 Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(349 737,33)	(227 395,47)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		370 109,12	500 000,00
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych ins. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2 Kredyty i pożyczki		370 109,12	-
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4 Inne wpływy finansowe		-	500 000,00
II. Wydatki		380 086,60	875 616,33
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		355 605,00	829 745,00
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek		11 258,06	41 980,65
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8 Odsetki		13 203,56	3 890,68
9 Inne wydatki finansowe		19,98	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(9 977,48)	(375 616,33)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+B.III+C.III)		(238 407,41)	305 346,55
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		(238 407,41)	305 346,55
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		1 098 975,30	793 628,75
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D), W TYM		860 567,89	1 098 975,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Czarnocin, dnia 31 marca 2013r.

"MILKPOL" S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
Katarzyna Dziubińska
mgr Katarzyna Dziubińska
Kierownik Biura Finansowe

"MILKPOL" S.A.
CZŁONEK ZARZĄDU
or d/s Handlu
Magdalena Górska
Magdalena Górska

"MILKPOL" S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Aleksandra Swierczyńska
Aleksandra Swierczyńska

"MILKPOL" S.A.
PREZES ZARZĄDU
Inż. Wiesław Niedziałek
Inż. Wiesław Niedziałek

„Milkpol” S.A.
97-318 Czarnocin
ul. Główna 162



DODATKOWE OBJAŚNIENIA

Ustępl - Objasnienia do bilansu

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych;

1a) szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych;

1a - 1) zmiany z tytułu aktualizacji – nie wystąpiły

1a - 2) zmiany z tytułu nabycia,

Grupy środków trwałych	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Grunty	282.408,75	0,00	0,00	282.408,75
Budynki i lokale	2.253.177,54	49.878,40	0,00	2.303.055,94
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	225.084,99	0,00	0,00	225.084,99
Kotły i maszyny energetyczne	141.238,89	0,00	0,00	141.238,89
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	93.691,53	3.408,87	13.361,15	83.739,25
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	3.116.713,83	518.212,91	15.500,00	3.619.426,74
Urządzenia techniczne	53.291,17	0,00	0,00	53.291,17
Środki transportu	1.982.759,70	60.993,51	161.293,10	1.882.460,11
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	430.641,46	10.315,64	11.998,53	428.958,57
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	8.579.007,86	642.809,33	202.152,78	9.019.664,41

1a - 3) zmiany z tytułu przemieszczenia wewnętrznego,

1a - 4) zmiany dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia,

Grupy środków trwałych	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i lokale	628.579,95	57.366,64	0,00	685.946,59
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11.637,53	5.810,74	0,00	17.448,27
Kotły i maszyny energetyczne	84.847,64	7.895,35	0,00	92.742,99
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	92.368,53	4.215,55	13.361,15	83.222,93
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1.696.031,05	303.333,57	12.260,00	1.987.104,62
Urządzenia techniczne	47.759,92	625,00	0,00	48.384,92
Środki transportu	1.077.794,66	250.274,64	105.024,63	1.223.044,67

Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	417.765,37	7.671,16	11.998,53	413.438,00
Inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	4.056.784,65	637.192,65	142.644,31	4.551.332,99

Grupy środków trwałych	Stan na początek okresu (netto)	Stan na koniec okresu (netto)
Grunty	282.408,75	282.408,75
Budynki i lokale	1.624.597,59	1.617.109,35
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	213.447,46	207.636,72
Kotły i maszyny energetyczne	56.391,25	48.495,90
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	1.323,00	516,32
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1.420.682,78	1.632.322,12
Urządzenia techniczne	5.531,25	4.906,25
Środki transportu	904.965,04	659.415,44
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	12.876,09	15.520,57
Inwentarz żywy	0,00	0,00
Razem	4.522.223,21	4.468.331,42

1b) szczegółowy zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych:

1b - 1) zmiany z tytułu aktualizacji - nie wystąpiły

1b - 2) zmiany z tytułu nabycia,

Rodzaj wartości niematerialnej i prawnej	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Oprogramowanie	114.160,42	4.840,00	0,00	119.000,42
Prawa autorskie do projektów opakowań	21.000,00	0,00	0,00	21.000,00
Razem	135.160,42	4.840,00	0,00	140.000,42

1b - 3) zmiany z tytułu przemieszczeń wewnętrznych - nie wystąpiły

1b - 4) zmiany dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia,

Rodzaj wartości niematerialnej i prawnej	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Oprogramowanie	110.717,92	8.282,50	0,00	119.000,42
Prawa autorskie do projektów opakowań	21.000,00	0,00	0,00	21.000,00
Razem	131.717,92	8.282,50	0,00	140.000,42

Rodzaj wartości niematerialnej i prawnej	Stan na początek okresu (netto)	Stan na koniec okresu (netto)
Oprogramowanie	3.442,50	0,00
Prawa autorskie do projektów opakowań	0,00	0,00
Razem	3.442,50	0,00

1c) szczegółowy zakres zmian inwestycji długoterminowych:

1c - 1) zmiany z tytułu aktualizacji - nie wystąpiły

1c - 2) zmiany z tytułu nabycia nieruchomości:

Nieruchomości	Stan na początek okresu	Zwiększenia nakłady poniesione [+]	Zmniejszenia nakłady rozliczone [-]	Stan na koniec okresu
Inwestycje w nieruchomości	357.849,00	451,33	0,00	358.300,33
Razem	357.849,00	451,33	0,00	358.300,33

1c - 3) zmiany z tytułu przemieszczeń wewnętrznych - nie wystąpiły

1c - 4) zmiany dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia - nie wystąpiły

1d) szczegółowy zakres zmian środków trwałych w budowie:

1d - 1) zmiany z tytułu aktualizacji - nie wystąpiły

1d - 2) zmiany z tytułu nabycia - nie wystąpiły

1d - 3) zmiany z tytułu przemieszczeń wewnętrznych

Grupy środków trwałych w budowie	Stan na początek okresu	Zwiększenia nakłady poniesione [+]	Zmniejszenia nakłady rozliczone [-]	Stan na koniec okresu
Klimatyzator kanałowy	0,00	22.324,00	22.324,00	0,00
Zbiornik wody zasilającej	0,00	22.554,40	22.554,40	0,00
Rozbudowa instalacji do ultrafiltracji	0,00	29.950,19	29.950,19	0,00
Razem	0,00	74.828,59	74.828,59	0,00

1e) szczegółowy zakres zmian zaliczek na środki trwałe w budowie:

1e - 1) zmiany z tytułu aktualizacji - nie wystąpiły

1e - 2) zmiany z tytułu nabycia:

Grupy zaliczek na środki trwałe w budowie	Stan na początek okresu	Zwiększenia nakłady poniesione [+]	Zmniejszenia nakłady rozliczone [-]	Stan na koniec okresu
Zaliczka na zbiornik wody zasilającej	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00
Razem	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00

1e - 3) zmiany z tytułu przemieszczeń wewnętrznych

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczystość - nie występują

3) Wartość nieamortyzowanych gruntów lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu: - nie wystąpiły

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli - nie wystąpiły

5) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

a) Struktura kapitału zakładowego:

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Wartość nominalna akcji
„A” na okaziciela zwykłe	10.000.000	0,10	1.000.000,00
„B” na okaziciela zwykłe	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

b) Struktura akcjonariatu - właściciele większych (powyżej 5%) pakietów akcji (według wiedzy Spółki na dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe):

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji	%	Wartość nominalna akcji
Aleksandra Świerczyńska	2.655.150	22,40	265.515,00
Magdalena Gałwa	2.564.068	21,63	256.406,80
Konrad Niedziałek	2.518.380	21,25	251.838,00
Izabela Niedziałek	2.005.100	16,92	200.510,00

Izabela Niedziałek-Bujak	1.066.368	9,00	106.636,80
Pozostali	1.044.434	8,80	104.443,40
Razem	11.853.500	100,00	1.185.350,00

6) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych;

6a) zmiany w kapitale (funduszu) zapasowym:

Kapitał zapasowy	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Fundusz z podziału zysku	1.811.396,51	83.007,91	0,00	1.894.404,42
Agio	2.235.230,23	0,00	0,00	2.235.230,23
Fundusz środków trwałych	312.380,67	0,00	0,00	312.380,67
Razem	4.359.007,41	83.007,91	0,00	4.442.015,32

6b) zmiany w kapitale (funduszu) rezerwowym:

Kapitał rezerwowy	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

6c) zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny:

Kapitał z aktualizacji wyceny	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]	Stan na koniec okresu
Kapitał z aktualizacji wyceny	136.906,56	0,00	0,00	136.906,56
Razem	136.906,56	0,00	0,00	136.906,56

7) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy:

Wyszczególnienie	Kwota
Strata netto za rok obrotowy	211.443,28
Fundusz z podziału zysku	1.894.404,42
zmniejszenie kapitału zapasowego	211.443,28
Fundusz z podziału zysku po pokryciu straty	1.682.961,14

8) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym:

- rezerwy nie wystąpiły w roku obrotowym, jak i w roku go poprzedzającym, z wyjątkiem rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

8a) Odroczonego podatku dochodowego

Treść	Rezerwy wpływające na		Aktywa odniesione na		
	wynik finansowy	kapitał (fundusz własny)	wynik finansowy brutto	w tym odpisy aktualizujące aktywa	kapitał (fundusz własny)
Stan na początek roku obrotowego	21,00	0,00	27,00	0,00	0,00
Zwiększenie/zmniejszenie	17.117,00	0,00	193,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	17.138,00	0,00	220,00	0,00	0,00
-w tym z tytułu strat podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

8b) Dodatnie i ujemne różnice przejściowe

Treść	Dodatnie różnice przejściowe	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Ujemne różnice przejściowe	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Aktywa z tytułu odpisu aktualizującego opakowania	0,00	0,00	1.156,76	220,00

Nadwyżka rezerw nad aktywami z tytułu leasingu	0,00	17.138,00	90.199,94	0,00
Razem	0,00	17.138,00	91.356,70	220,00

9) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności:

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek okresu	Zwiększenia [+]	Zmniejszenia [-]		Stan na koniec okresu
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Na rozszczenia i należności	459.210,43	214.961,57	19.027,94	220.336,60	434.807,46
Na pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	459.210,43	214.961,57	19.027,94	220.336,60	434.807,46

9a) Należności warunkowe:

Agencja Rynku Rolnego przełaza na konto spółki kwoty należne z tytułu dofinansowania do spożycia mleka i przetworów mlecznych w placówkach oświatowych za okres od września 2012r. do października 2012r.:
-dnia 18 lutego 2013r. kwotę 2.005,08 zł
-dnia 19 marca 2013r. kwotę 53.117,77 zł

Agencja Rynku Rolnego wydała następujące noty księgowe i decyzje z tytułu dopłaty do spożycia mleka i przetworów mlecznych w placówkach oświatowych za okres rozliczeniowy listopad-grudzień 2012r.:
nota nr DSML/00383/25/03/2013 z dnia 25 marca 2013r. na kwotę 41.950,46 zł
nota nr FPM/OTLO/AFP/2013/00775 z dnia 25 marca 2013r. na kwotę 20.460,80 zł
decyzja nr KSML/00384/25/03/2013 z dnia 25 marca 2013r. na kwotę 3.677,84 zł
10) Podział zobowiązań krótkoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Podział zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek	Wartość
Do 1 roku:	1.766.800,84
z tytułu dostaw i usług	1.392.267,41
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	108.136,80
inne	266.396,63
Powyżej 1 roku do 5 lat:	370.109,12
Leasing maszyny pakującej	370.109,12
Powyżej 5 lat:	0,00
Razem	2.136.909,94

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

11a) wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Wartość
Ubezpieczenia majątkowe	15.213,88
Ogłoszenia, publikacje internetowe	5.035,52
Domeny internetowe	217,38
Podpisy elektroniczne	120,00
Prowizja od kredytu	1.999,98
Razem	22.586,76

11b) wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów: - nie występują

11c) wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych przychodów: - nie występują

11d) wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych przychodów:

Bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów	Wartość
Równowartość dotacji na zakup środków trwałych (PROW 2007-2013)	456.554,34
Razem	456.554,34

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

13) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe

13a) wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe (bez gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom powiązanym): - nie występują

13b) gwarancje i poręczenia wobec jednostek powiązanych: - nie występują

Ustęp 2. Wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

1a) – struktura rzeczowa (rodzaje działalności) przychodów netto ze sprzedaży produktów:

Przychody netto ze sprzedaży produktów	Wartość		Procent	
	2012	2011	2012	2011
Produkty mleczarskie	21.435.244,41	21.345.633,50	100,0	100,0
Razem	21.435.244,41	21.345.633,50	100%	100%

1b) struktura terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów:

Przychody netto ze sprzedaży produktów	Wartość		Procent	
	2012	2011	2012	2011
Kraj	21.435.244,41	21.345.633,50	0,00	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,00
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	21.435.244,41	21.345.633,50	100%	100%

1c) struktura rzeczowa (rodzaje działalności) przychodów netto ze sprzedaży towarów:

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość		Procent	
	2012	2011	2012	2011
Towary mleczarskie	2.632.629,65	2.746.283,47	100,0	100,0
Razem	2.632.629,65	2.746.283,47	100 %	100 %

1d) struktura terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży towarów:

Przychody netto ze sprzedaży towarów	Wartość		Procent	
	2012	2011	2012	2011
Kraj	2.632.629,65	2.746.283,47	100,00	100,00
Eksport	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2.632.629,65	2.746.283,47	100 %	100 %

1e) struktura rzeczowa (rodzaje działalności) przychodów netto ze sprzedaży materiałów:

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość		Procent	
	2012	2011	2012	2011
Materiały z działalności mleczarskiej	11.369,66	1.076,71	100,0	100,0
Razem	11.369,66	1.076,71	100%	100%

1f) struktura terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży materiałów:

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	Wartość		Procent	
	2012	2011	2012	2011
Kraj	11.369,66	1.076,71	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	11.369,66	1.076,71	100%	100%

lg) struktura rzeczowa (rodzaje działalności) przychodów netto ze sprzedaży usług:

Przychody netto ze sprzedaży usług	Wartość		Procent	
	2012	2011	2012	2011
Usługi	9.465,08	7.160,00	100,0	100,0
Razem	9.465,08	7.160,00	100%	100%

lh) struktura terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży usług:

Przychody netto ze sprzedaży usług	Wartość		Procent	
	2012	2011	2012	2011
Kraj	9.465,08	7.160,00	100,0	100,0
Eksport	0,00	0,00	0,0	0,0
Razem	9.465,08	7.160,00	100%	100%

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W roku obrotowym nie utworzono odpisów aktualizujących środki trwałe.

3. Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W roku obrotowym utworzono odpis aktualizujący wartość materiałów na kwotę 1.156,76 zł

4. Informacje o przychodach, kosztach i wyniku działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

W roku obrotowym nie ograniczono działalności handlowej i nie zaniechano prowadzenia żadnej działalności, jak również nie przewidywane jest żadne zaniechanie w roku następnym.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto:

Główne różnice pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym	Wartość
1.Strata brutto	-192.716,28
2.Trwałe różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania	454.237,88
Przekazane darowizny	23.980,10
Umorzone należności	7,19
Amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków PROW 2007-2013	95.188,64
Amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	1.661,59
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	16.102,74
Amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SPO	12.525,26
Część odsetkowa raty leasingowej	9.603,18
Obciążenia na rzecz PFRON	60.305,00

Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	3.281,81
Odsetki od zobowiązań budżetowych	3.382,00
Utworzone odpisy aktualizujące należności stanowiące małą prawdopodobność ściągalsności	214.961,57
Koszty reprezentacji	2.520,25
Przychody podatkowe nieujęte w księgach lub ujęte w księgach, ale niewpływające na wynik brutto	4.000,00
Amortyzacja samochodów o wartości powyżej 20.000 euro	4.218,55
Kary i grzywny	2.500,00
3. Trwale różnice ujemne zmniejszające podstawę opodatkowania	19.027,94
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztu uzyskania przychodu	19.027,94
4. Przejściowe różnice dodatnie	0,00
5. Przejściowe różnice ujemne	1.156,76
Utworzony odpis na aktualizację materiałów	1.156,76
6. Przejściowe różnice dodatnie z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	111,71
Naliczone odsetki od lokat terminowych	111,71
7. Przejściowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym	90,00
Zaległa prowizja	90,00
8. Dochód (poz.1+2-3-4+5+6-7)	243.672,13
9. Odliczenia od dochodu	234.185,22
Leasing	125.417,22
Przychody wolne – dotacja SPO	12.525,26
Przychody wolne – dotacja PROW 2007-2013	95.188,64
Darowizny	1.054,10
10. Dochód do opodatkowania (poz.8-9)	9.486,91
11. Dochód do opodatkowania po zaokrągleniu	9.487,00
12. Podatek należny	1.802,53
13. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	1.803,00
14. Odroczony podatek dochodowy	16.924,00
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku – od ujemnych różnic przejściowych	214,00
Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.138,00
15. Ogółem obciążenia wyniku finansowego	18.727
16. Strata netto (poz.1-15)	-211.443,28

6a) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, wartość kosztów rodzajowych: - nie dotyczy

6b) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby: - nie dotyczy

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania: - nie występuje

8a) Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska:

Nakłady na	Stan na początek roku	Nakłady poniesione w br. obrotowym	Nakłady rozliczone	Stan na koniec roku
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	4.840,00	4.840,00	0,00
2. Środki trwałe	0,00	562.980,74	567.980,74	0,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie	0,00	74.828,59	74.828,59	0,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00	0,00	0,00
3a) klimatyzator kanałowy	0,00	22.324,00	22.324,00	0,00
3b) zbiornik wody zasilającej	0,00	22.554,40	22.554,40	0,00
3c) rozbudowa instalacji do ultrafiltracji	0,00	29.950,19	29.950,19	0,00
4. Zaliczki na środki trwałe w budowie	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00
4a) zaliczka na zbiornik wody zasilającej	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00
5. Niskocenne środki trwałe	0,00	14.962,24	14.962,24	0,00
Razem	5.000,00	657.611,57	662.611,57	0,00

8b) Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska:

Nakłady na	Planowane na następny rok obrotowy
1. Wartości niematerialne i prawne	10.000
2. Środki trwałe	536.000
- w tym dotyczące ochrony środowiska	
maszyna pakująca rotacyjna dwurzędowa	400.000
samochód służbowy	29.000
samochód ciężarowy	80.000
monitoring pracy pasteryzatora mleka i linii do UF	20.000
szafa mroźnicza	7.000
3. Środki trwałe w budowie	100.000
- w tym dotyczące ochrony środowiska	
modernizacja pomieszczenia do pakowania produktów UF oraz wyodrębnienie i adaptacja komory szybkiego wychładzania wyrobów gotowych	100.000
4. Niskocenne środki trwałe	6.000
Razem	652.000

9a) Informacje o zyskach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe – nie wystąpiły

9b) Informacje o stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe – nie wystąpiły

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych: - nie wystąpił
Ustęp 2a) Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przedstawia Tabela nr 252/A/NBP/2012 z dnia 2012-12-31 (nie występują)

Ustęp 2b) Objasnienia do instrumentów finansowych

W roku obrotowym występowały następujące kategorie instrumentów finansowych:

Kategorie aktywnych instrumentów finansowych	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne (pożyczki i kredyty otrzymane)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	16.431,18 (aktywa obrotowe krótkoterminowe)
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	16.431,18 (krótkoterminowe)	844.136,71 (krótkoterminowe)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Ustęp 3. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wynik finansowy netto w kwocie zł -211.443,28

Podlega korekcie o:

koszty nie powodujące wydatków, do których zalicza się:
 amortyzacja planowana 660.437,39

Ogółem koszty nie powodujące wydatków +660.437,39

elementy kształtujące wynik finansowy, ale dotyczące działalności finansowej, do których zalicza się:
 odsetki zapłacone 13.203,56

Ogółem koszty wpływające na wynik finansowy +13.203,56

przyrost lub zmniejszenie innych pozycji aktywów i pasywów bilansu do których zalicza się:

zmianę stanu zapasów (aktywa – zmniejszenie) 52.750,26

zmianę stanu należności i roszczeń (aktywa – zwiększenie) -20.548,76

zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy
 specjalnych z wyjątkiem kredytów i pożyczek (pasywa – zwiększenie) -46.139,35

- różnice kursowe 19,98

- zmiana stanu rezerw 17.117,00

-wynik na likwidacji składników działalności inwestycyjnej -248.817,10

-zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych -95.272,30

Ogółem inne pozycje korygujące -340.890,27

Ogółem wynik finansowy za rok obrotowy został skorygowany o kwotę:
 332.750,68

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą
 (wynik finansowy netto skorygowany o korekty) +121.307,40

II. Działalność inwestycyjna

W działalności inwestycyjnej wystąpiły zdarzenia wpływające na zmniejszenie środków pieniężnych:

- wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-637.809,33
- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-4.840,00
- likwidacja środków trwałych	202.152,78
- przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	99.630,09
- wydatki na niskocenne składniki majątku	- 14.962,24
- likwidacja niskocennych składników majątku	6.542,70
- inwestycja w nieruchomości	-451,33

Ogółem przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej **-349.737,33**

III. Działalność finansowa

W działalności finansowej wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na przepływ środków pieniężnych:

- spłata kredytów bankowych i pożyczek	-11.258,06
- dywidenda	-355.605,00
- zapłacone odsetki od kredytów	-13.203,56
- różnice kursowe	-19,98
- inne wpływy finansowe	370.109,12

Ogółem przepływy pieniężne z działalności finansowej netto **-9.977,48**

Zmiana środków pieniężnych netto wynosi: **238.407,41**

Ustęp 4. Objasnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki; - nie występują

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanym, przez które rozumie się jednostki powiązane; - nie występują

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe;

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	29
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	38
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2
Pracownicy ogółem	69

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy;

W roku obrotowym Zarząd Spółki otrzymywał średnie miesięczne wynagrodzenie brutto w wysokości 21.417,22 zł. Członkowie zarządu nie pobierają wynagrodzeń za posiedzenia zarządu.

W roku obrotowym Rada Nadzorcza otrzymała wynagrodzenie brutto w wysokości 26.500,00 zł

5) Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mają na dzień bilansowy wobec spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek.

6) Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconych lub należnych za rok obrotowy, odrębnie za: obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego

W roku obrotowym wypłacono wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w wysokości 9.000,00 zł netto.

Zgodnie z ofertą przeprowadzenia badania i oceny sprawozdania finansowego Spółki za bieżący rok obrotowy, wynagrodzenie biegłego rewidenta wynosić będzie 9.000,00 zł netto

inne usługi poświadczające - nie wystąpiły
usługi doradztwa podatkowego - nie wystąpiły

pozostałe usługi – nie wystąpiły

Ustęp 5 Objasnienie niektórych szczególnych zdarzeń

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego;

Nie występowały.

2) Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym;

Nie występowały.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości,

w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowane zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale

(funduszu) własnym;

Nie występowały.

4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;

Nie występują.

Ustęp 6 Objasnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych

Nie dotyczy.

Ustęp 7 Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

Ustęp 8 Wyjaśnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności

1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności;

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę.

Ustęp 9 Inne istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki

1. Inne informacje, niż wymienione powyżej, które w istotny sposób wpłynęły na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki:

Wszystkie informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego jednostki zostały podane we wcześniejszych częściach dodatkowych informacji i objaśnień.

Katarzyna Drużbińska

Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie

31 marca 2013 r.


Data i podpis

Katarzyna Drużbińska

Imię i nazwisko osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

31 marca 2013 r.


Data i podpis

Wiesław Niedziałek

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

31 marca 2013 r.


Data i podpis

Aleksandra Świerczyńska

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

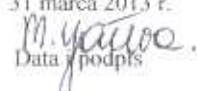
31 marca 2013 r.


Data i podpis

Magdalena Gałwa

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

31 marca 2013 r.


Data i podpis

„Milkpol” Spółka Akcyjna

97-318 Czarnocin ul. Główna 162



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2012

1. Wizytówka jednostki.

Dnia 30 kwietnia 2008r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego- Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000304913, „Milkpol” Spółkę Akcyjną, powstałą z przekształcenia „Milkpol” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Dnia 13 czerwca 2008r. wyżej wymieniony Sąd wykreślił „Milkpol” Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień 31.12.2012 r. w skład **Zarządu „Milkpol” Spółki Akcyjnej** wchodził:

Wiesław Niedziałek - Prezes Zarządu

Aleksandra Świerczyńska - Wiceprezes Zarządu

Magdalena Gałwa - Członek Zarządu

Skład **Rady Nadzorczej „Milkpol” S.A.** na dzień 31.12.2012r. przedstawiał się następująco:

Igor Gałwa – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Włodarczyk Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Konrad Niedziałek – Sekretarz Rady Nadzorczej

Mirosław Nowak – Członek Rady Nadzorczej

Stanisław Strzebiecki – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzania sprawozdania z działalności skład Zarządu nie uległ zmianie.

Dnia 15 marca 2013r. Pan Konrad Niedziałek złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W związku z tą rezygnacją Zarząd Spółki zwołał na dzień 30 kwietnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Działalność spółki koncentruje się na skupie i przetwórstwie mleka. Od roku 1994 prowadzona jest również działalność handlowa produktami innych mleczarni, która urozmaica asortyment towarów dostarczanych do sieci handlowej.

W ciągu dwudziestoletniej działalności spółka systematycznie się rozwija. Osiągane wyniki finansowe pozwalają na spłatę zadłużeń kredytowych oraz na stałe doskonalenie i zwiększanie asortymentu produkcji. Wyroby naszej produkcji dopracowały się uznania na rynku konsumenckim i są sprzedawane w bardzo rozległej sieci handlowej detalicznej i hurtowej w wielu miejscowościach: w Łodzi, Pabianicach, Zgierzu, Piotrkowie Trybunalskim, Bełchatowie, Tomaszowie Mazowieckim, Częstochowie, Zabrze, Gliwicach, Chorzowie, Kielcach, Bytomiu, Katowicach i Warszawie.

Produkujemy ściśle pod zapotrzebowanie handlu, zbierając wcześniej zamówienia i prowadząc rozpoznanie rynku, dostosowujemy ilość i asortyment produkcji do potrzeb konsumenta. Tym sposobem zapewniamy sobie zbytną całość produkcji takich wyrobów jak: mleko, śmietana, sery twarogowe, kefir, maślanka, jogurt, ser do naleśników, ser na sernik „Niebiański Smak”, Boryna z Czarnocina, masa twarogowa dla cukierników, serek „Milusi” oraz Gusto. Wyroby mleczarskie dowozimy do sieci handlowej korzystając z usług stałych konwojentów – dystrybutorów.

Działalność produkcyjna prowadzona jest w Czarnocinie przy ul. Głównej 162, natomiast biuro handlowe i księgowość mieszczą się w Łodzi przy ul. Dąbrowskiego 225/243.

2. Sytuacja w gospodarce i branży mleczarskiej.

W roku 2012 zwiększył się wolumen i wartość handlu międzynarodowego artykułami mleczarskimi. Przychody ze sprzedaży produktów mleczarskich wzrosły, ale był to przede wszystkim efekt wzrostu wolumenu przetworzonego mleka, bowiem ceny zbytu w większości przypadków, szczególnie w drugim kwartale 2012 roku były niższe niż w roku ubiegłym. Sytuacja wielu mleczarni pogorszyła się, czego powodem był wzrost kosztów produkcji. Polskich producentów mleka gnębiły spadające ceny mleka oraz rosnące koszty produkcji, przede wszystkim pasz i surowców energetycznych. Nadal obserwowano malejącą liczbę

producentów mleka, co świadczy o kontynuacji procesu koncentracji i intensyfikacji produkcji mleka.

3. Sprzedaż.

Sprzedaż w ubiegłych latach przedstawiała się następująco:

Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Wartość sprzedaży	
	2011	2012
Produkty i usługi: -produkty mleczarskie	21.435.244,41	21.345.633,50
Towary i materiały: w tym:	2.653.464,39	2.754.520,18
-mleczarskie	2.632.629,65	2.746.283,47
-materiały i usługi	20.834,74	8.236,71
Ogółem	24.088.708,80	24.100.153,68

4. Produkcja.

Struktura produkcji:

L p	Asortyment	Ilość wyprodukowana 2011	Ilość wyprodukowana 2012	Jednostka	Moc przerobowa
1	Mleko spożywcze	59.285	47.680	hl	300 t/m-c
2	Śmietana	12.255	12.730	hl	80 t/m-c
3	Twarogi	915	1.114	t	80 t/m-c
4	Kefir, jogurt, maślanka	1.295	1.411	hl	17 t/m-c

Zakład produkcyjny może przerobić 50 tysięcy litrów mleka na dobę. Stopień wykorzystania mocy produkcyjnych w ostatnich latach kształtował się na poziomie 49%.

W maju 2005r. przedsiębiorstwo otrzymało certyfikat potwierdzający wdrożenie i stosowanie Systemu HACCP dla skupu mleka, produkcji i sprzedaży wyrobów mlecznych, mleka, śmietany, śmietanki, napojów mlecznych fermentowanych i twarogów. Certyfikat wydany przez DQS GmbH Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen potwierdza, że System Zarządzania HACCP spełnia wymogi normy: DS 3027 E:2002.

W 2012 roku Spółka otrzymała 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), wystawiony dla Spółki przez DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji – Klasyfikacja: A w kategorii produktów: 7, spełnia wymagania „Global Standard for Food Safety – wydanie 6: lipiec 2011”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2012 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada na okres od 29 maja do 26 czerwca 2013 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 7 sierpnia 2013 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu 306616BRC.

W 2012 roku Spółka otrzymała Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard) wystawiony dla Spółki przez DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji w kategorii produktów: 6, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – Wydanie 5, sierpień 2007 ” na poziomie wyższym.. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2012 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w dniu 25 czerwca 2013 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 26 lipca 2013 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu 306616 IFS.

5. Zaopatrzenie.

Głównymi dostawcami są rolnicy, od których skupowany jest surowiec mleczarski.

W 2012 roku skupiono 12.226.866 litry mleka, a średnia cena brutto za litr wyniosła 1,13zł.

Łączna ilość wszystkich dostawców mleka na dzień 31 grudnia 2012 wynosiła 314.

Wszystkie zapasy zużywane są do bieżącej produkcji, Spółka nie posiada zapasów trudno zbywalnych i sezonowych.

6. Personel i świadczenia socjalne.

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	29
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych (umysłowi)	38
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	2
Pracownicy ogółem	69

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiło 67 osób.

Koszty wynagrodzenia osobowego wyniosły 2.922.224,47 zł.

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie Zarządu kształtuje się na poziomie 21.417,22 zł.

Przeciętne wynagrodzenie pozostałych pracowników kształtuje się na poziomie 2.754,42zł.

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej w omawianym okresie wyniosło 26.500,00 zł.

Struktura wiekowa pracowników:

Grupa wiekowa	Ilość pracowników
Od 21 do 25 lat	2
Od 26 do 30 lat	5
Od 31 do 35 lat	5
Od 36 do 40 lat	12
Od 41 do 45 lat	11
Od 46 do 50 lat	7
Od 51 do 55 lat	10
Od 56 do 60 lat	9
Od 61 do 65 lat	5
Od 66 lat	1
Razem	67

Wydatki na szkolenia pracowników w ubiegłym roku wyniosły 13.353,66 zł, natomiast koszty opieki lekarskiej wyniosły 3.990,78 zł.

Zmiany stanu Funduszu Świadczeń Socjalnych w 2012r.:

Stan na koniec roku ubiegłego	Zwiększenia - odpis podstawowy i odsetki	Zmniejszenia (dofinansowanie wypoczynku pracowników i dzieci)	Zmniejszenia : Zapomogi i bony	Zmniejszenia umorzenie pożyczki	Zmniejszenia (paczki dla dzieci)	Stan na koniec roku bieżącego
76.756,21	70.376,16 + 0,99	56.120,00	3.280,00 + 11.520,00	2.222,40	2.239,98	71.750,98

Z Funduszu Świadczeń Socjalnych w roku obrotowym udzielono dziewięciu pożyczek mieszkaniowych na kwotę 45.000,00 zł.

7. Inwestycje.

Dnia 12 grudnia 2008r. Spółka zawarła przedwstępną umowę kupna nieruchomości położonej w Częstochowie o obszarze 0,3520 ha (Akt Notarialny, sporządzony przez Notariusza Arkadiusza Szkurlata, Repertorium A Nr 9167/2008). Dnia 3 marca 2009r. ostatecznie podpisano umowę przeniesienia własności w/w nieruchomości (Akt Notarialny, sporządzony przez Notariusza Arkadiusza Szkurlata, Repertorium A Nr 1628/2009). Grunt nabyty w celu odsprzedaży i osiągnięcia bezpośrednich korzyści w postaci wzrostu jego wartości, zakwalifikowano na dzień bilansowy do inwestycji w nieruchomości.

8. Ochrona środowiska.

W 2003 roku Spółka wybudowała podocyszczalnię ścieków o przepustowości 100 m³/dobę, którą oddano do użytkowania w styczniu roku 2004. Podocyszczalnia podczyszcza ścieki dostarczane do gminnej oczyszczalni ścieków w Czarnocinie, co przyczynia się do zwiększenia jej sprawności.

9. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa.

a. prezentacja bilansu za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012

Wyszczególnienie	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	% udziału w sumie bilansowej
A. AKTYWA TRWAŁE	4 826 851,75	4 888 541,71	-61 689,96	-1,26%	59,13
I.Wartości niematerialne i prawne	0,00	3 442,50	-3 442,50	-100,00%	0,00
II.Rzeczowe aktywa trwałe	4 468 331,42	4 527 223,21	-58 891,79	-1,30%	54,74
III.Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.Inwestycje długoterminowe	358 300,33	357 849,00	451,33	0,13%	4,39
V.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	220,00	27,00	193,00	714,81%	0,00
B.AKTYWA OBROTOWE	3 336 579,15	3 619 822,66	-283 243,51	-7,82%	40,87
I.Zapasy	490 018,36	542 768,62	-52 750,26	-9,72%	6,00
II.Należności krótkoterminowe	1 963 406,14	1 942 857,38	20 548,76	1,06%	24,05
III.Inwestycje krótkoterminowe	860 567,89	1 098 975,30	-238 407,41	-21,69%	10,54

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 586,76	35 221,36	-12 634,60	-35,87%	0,28
SUMA AKTYWÓW	8 163 430,90	8 508 364,37	-344 933,47	-4,05%	100,00
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 552 828,60	6 119 876,88	-567 048,28	-9,27%	68,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185 350,00	1 185 350,00	0,00	0,00%	14,52
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 442 015,32	4 359 007,41	83 007,91	1,90%	54,41
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136 906,56	136 906,56	0,00	0,00%	1,68
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-211 443,28	438 612,91	-650 056,19	-148,21%	-2,59
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 610 602,30	2 388 487,49	222 114,81	9,30%	31,98
I. Rezerwy na zobowiązania	17 138,00	21,00	17 117,00	81509,52%	0,21
II. Zobowiązania długoterminowe	370 109,12	0,00	370 109,12		4,53
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 766 800,84	1 824 198,25	-57 397,41	-3,15%	21,64
IV. Rozliczenia międzyokresowe	456 554,34	564 268,24	-107 713,90	-19,09%	5,59
SUMA PASYWÓW	8 163 430,90	8 508 364,37	-344 933,47	-4,05%	100,00

prezentacja wyników za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 w porównaniu do roku ubiegłego.

Wyszczególnienie	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011	odchylenie wartościowe	odchylenie procentowe	udział %
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	24 018 305,43	24 123 470,24	-105 164,81	-0,44%	100,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 435 244,41	21 345 633,50	89 610,91	0,42%	89,25
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-70 403,37	23 316,56	-93 719,93	-401,95%	-0,29
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 653 464,39	2 754 520,18	-101 055,79	-3,67%	11,05

B Koszty działalności operacyjnej	24 429 386,96	24 097 201,11	332 185,85	1,38%	101,71
I Amortyzacja	660 437,39	705 327,44	-44 890,05	-6,36%	2,75
II Zużycie materiałów i energii	15 603 679,06	15 354 149,66	249 529,40	1,63%	64,97
III Usługi obce	1 504 086,06	1 443 126,77	60 959,29	4,22%	6,26
IV Podatki i opłaty, w tym:	157 673,93	157 263,05	410,88	0,26%	0,66
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	3 018 588,64	2 779 609,49	238 979,15	8,60%	12,57
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	782 289,52	699 031,55	83 257,97	11,91%	3,26
VII Pozostałe koszty rodzajowe	292 867,46	406 996,11	-114 128,65	-28,04%	1,22
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 409 764,90	2 551 697,04	-141 932,14	-5,56%	10,03
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-411 081,53	26 269,13	-437 350,66	-1664,88%	-1,71
D Pozostałe przychody operacyjne	464 845,70	602 425,95	-137 580,25	-22,84%	1,94
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	40 121,62	2 040,85	38 080,77	1865,93%	0,17
II Dotacje	380 088,60	559 635,35	-179 546,75	-32,08%	1,58
III Inne przychody operacyjne	44 635,48	40 749,75	3 885,73	9,54%	0,19
E Pozostałe koszty operacyjne	257 568,39	87 557,00	170 011,39	194,17%	1,07
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	257 568,39	87 557,00	170 011,39	194,17%	1,07
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-203 804,22	541 138,08	-744 942,30	-137,66%	-0,85
G Przychody finansowe	24 311,48	35 673,19	-11 361,71	-31,85%	0,10
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00		
II Odsetki, w tym:	24 311,48	35 673,19	-11 361,71	-31,85%	0,10
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

H Koszty finansowe	13 223,54	3 942,36	9 281,18	235,42%	0,06
I Odsetki, w tym:	13 203,56	3 942,36	9 261,20	234,92%	0,06
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	19,98	0,00	19,98	0,00	0,00
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-192 716,28	572 868,91	-765 585,19	-133,64%	-0,80
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K Zysk (strata) brutto (I±J)	-192 716,28	572 868,91	-765 585,19	-133,64%	-0,80
L Podatek dochodowy	18 727,00	134 256,00	-115 529,00	-86,05%	0,08
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	-211 443,28	438 612,91	-650 056,19	-148,21%	-0,88

Analiza rachunku zysku i strat wskazuje, że wynik finansowy netto na dzień 31 grudnia 2012 roku, zmniejszył się o 148,21 %, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Stan ten został osiągnięty przy 0,44 % zmniejszeniu przychodów ze sprzedaży oraz przy 1,38 % zwiększeniu kosztów działalności operacyjnej. Przychody ze sprzedaży towarów obcych zmalały o 3,67 %, co przy spadku wartości sprzedanych towarów według cen zakupu o 5,56 % spowodowało osiągnięcie marży brutto na sprzedaży w wysokości 243.699,49 zł.

Pozostałe koszty operacyjne Spółki wzrosły o 194,17%, co wynika z utworzenia odpisów aktualizujących w związku z nieuregulowaniem należności w szczególności przez jednego z kontrahentów z miasta Częstochowy.

Działalność gospodarcza spółki „Milkpol” S.A. na dzień 31 grudnia 2012r. zamknęła się stratą netto w wysokości 211.443,28 zł.

Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy przedstawia się następująco:

- zmniejszenie funduszu zapasowego tworzonego z nie podzielonego zysku z lat ubiegłych 211.433,28 zł
- c) prezentacja sytuacji majątkowo- finansowej Spółki w oparciu o wskaźniki w ujęciu wieloletnim (2011-2012)

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	2011	2012
Rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Sprzedaż netto}}$	1,82	-0,88
Relacji należności do zobowiązań	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,07	1,11
Zadłużenia długoterminowego	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitał własny}}$	0,00	0,07
Wskaźnik	Wzór wskaźnika	2011	2012
Rentowności kapitału własnego ROE	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Kapitał własny}}$	7,17	-3,81
Pokrycia odsetek	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Odsetki}}$	111,26	-16,01
Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa trwałe}}$	1,25	1,15
Pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	$\frac{\text{Kapitał stały}}{\text{Aktywa trwałe}}$	1,25	1,23
Kapitałochłonności obrotu	$\frac{\text{Kapitał obrotowy netto}}{\text{Sprzedaż netto}}$	0,05	0,03
Pokrycia majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny} - \text{Aktywa trwałe}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	0,34	0,22
Pokrycia majątku obrotowego stałym	$\frac{\text{Kapitał obrotowy netto}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	1,66	1,78
Gotówki (I stopnia)	$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,60	0,49
Bieżącej płynności (III stopnia)	$\frac{\text{Zapasy} + \text{Należności krótkoterminowe} + \text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,97	1,88
Szybki (II stopnia)	$\frac{\text{Należności krótkoterminowe} + \text{Środki pieniężne} + \text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,67	1,60
Podstawowy struktury aktywów	$\frac{\text{Majątek trwały}}{\text{Majątek obrotowy}}$	1,35	1,45
Podstawowy struktury pasywów	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Kapitał obcy}}$	2,56	2,13
Rentowności majątku ROA	$\frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	5,17	-2,54
Zysk na jedną akcję EPS	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Ilość wyemitowanych akcji}}$	0,04	-0,02

Rok 2012 należy ocenić jako trudny okres w działalności Spółki. Zarząd Spółki „Milkpol” S.A. nie dostrzega zagrożenia zmiany uwarunkowań kontynuacji przez jednostkę jej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

10. Szczególne zdarzenia 2012 roku istotnie wpływające na działalność Spółki oraz przewidywany rozwój.

1. Dnia 29 czerwca 2012 roku, zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 2582/12, spisany przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej pod nr 55, w budynku w Łodzi przy ulicy Kolumny 298, odbyło się zwyczajne walne zgromadzenie „Milkpol” SA., które podjęło uchwałę nr 4/06/2012 dotyczącą zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności spółki za rok 2011.

Zatwierdzone zostało także sprawozdanie finansowe spółki za rok 2011 (uchwała nr 5/06/2012). Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 6/06/2012 w sprawie podziału zysku wypracowanego przez spółkę za rok 2011. Łączny zysk spółki za 2011 rok wyniósł 438 612,91 zł i został podzielony w następujący sposób: 355 605 zł – wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy spółki, 83 007,91 zł – kapitał zapasowy Spółki.

W paragrafie drugim ustalono, iż dniem dywidendy będzie 10 lipca 2012, a dniem wypłaty dywidendy – 24 lipca 2012 roku. Uchwała ta weszła w życie z dniem jej podjęcia.

Na mocy uchwał nr 7/06/2012, 8/06/2012, 9/06/2012, 10/06/2012 i 11/06/2012 udzielono członkom Zarządu, tj. Wiesławowi Niedziałkowi, Prezesowi Zarządu Spółki, Jerzemu Świerczyńskiemu, Vice-Prezesowi Spółki oraz Grażynie Świerczyńskiej, członkowi Zarządu Spółki, Aleksandrze Świerczyńskiej, Wiceprezesowi Zarządu Spółki oraz Magdalenie Gałwie, Członkowi Zarządu Spółki - absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku. Uchwały te weszły w życie z dniem ich podjęcia.

Podjęto także uchwały nr 12/06/2012, 13/06/2012, 12/06/2011, 14/06/2012, 15/06/2012, 16/06/2012 oraz 17/06/2012 w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku. Absolutorium to zostało udzielone:

Igorowi Gałwie – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej

Aleksandrze Świerczyńskiej – Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Piotrowi Włodarczykowi – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Konradowi Niedziałkowi – Sekretarzowi Rady Nadzorczej

Mirosławowi Nowakowi – Członkowi Rady Nadzorczej

Stanisławowi Strzebieckiemu – Członkowi Rady Nadzorczej.

Uchwały te weszły w życie z dniem ich podjęcia.

3. W grudniu 2012 roku Spółka uzyskała certyfikat „Przedsiębiorstwo Fair Play” 2012.
4. W miesiącu grudniu 2012 roku Zarząd Spółki zawarł z dotychczasowym biegłym rewidentem, Kancelarią Rachunkowości Kumor Barbara w Łodzi (wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KIBR pod numerem 1071), stosowną umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Rada Nadzorcza Spółki, mocą Uchwały Nr 1/5/2012 z dnia 20 grudnia 2012 roku zatwierdziła (zaakceptowała), złożoną przez wskazanego biegłego rewidenta, ofertę na badanie sprawozdania finansowego Spółki i tym samym dokonała wyboru Kancelarii Rachunkowości Kumor Barbara w Łodzi do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012.

11. Opis podstawowych ryzyk.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI NA ZAKUP SUROWCA

Spółka podpisuje długoterminowe umowy na dostawy surowca z rolnikami, na mocy których mleko skupowane jest przez cały czas trwania umowy w ilości dostarczanej przez rolnika. Jest to powszechnie stosowana praktyka w branży, a odstąpienie od niej skutkowałoby trudnościami w nabywaniu surowca. Biorąc pod uwagę sezonowość sprzedaży produktów Spółki, istnieje ryzyko braku możliwości zagospodarowania skupionego surowca w okresach mniejszej sprzedaży, co może wpłynąć negatywnie na sytuację finansową Spółki. Powyższe ryzyko występuje od początku działalności Spółki i ograniczane jest poprzez sprzedawanie skupionego surowca do innych mleczarni. W historii działalności Spółki nie wystąpiła sytuacja braku możliwości sprzedaży nadwyżek surowca.

RYZIKO NIEŚCIĄGALNYCH NALEŻNOŚCI

W przeszłości jak i w roku 2012 Spółka miała problemy ze ściąganiem należności, co skutkuje wysokością wierzytelności w większości już zasądzonych od kontrahentów na dzień 31.12.2012 roku równą 434.807,46 zł. Zważywszy jednak na fakt, iż w poprzednich latach „Milkpol” Sp. z o.o. dokonała odpisu na całą kwotę wierzytelności dochodzonych na drodze

sądowej, powyższa sytuacja nie będzie miała negatywnego wpływu na płynność ani wyniki „Milkpol” S.A. Wręcz przeciwnie – w przypadku udanej egzekucji wierzytelności każdy wpływ z tego tytułu zwiększy zysk „Milkpol” S.A. jako prawnej następczyni „Milkpol” Sp. z o.o. Nie można jednak wykluczyć, że powyższa sytuacja nie powtórzy się w przyszłości, co może negatywnie wpłynąć na płynność Spółki. Spółka prowadzi politykę zarządzania należnościami opartą na wewnętrznym systemie monitoringu należności, który ogranicza ryzyko pogorszenia płynności przez słabą ściągalność należności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ UTRATY KADRY MENADŻERSKIEJ SPÓŁKI ORAZ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Kadra zarządzająca Spółki oraz wysoko wykwalifikowani pracownicy odgrywają istotną rolę dla rozwoju działalności Spółki. Realizowane strategii Spółki w dużej mierze zależy od ich umiejętności, doświadczenia, zaangażowania oraz kontaktów handlowych. Odejście większej ilości kluczowych pracowników, w tym szeroko pojętej kadry menadżerskiej, może negatywnie wpłynąć na realizację strategii oraz sytuację majątkową i finansową Spółki. Przeciętny okres zatrudnienia kluczowych pracowników zajmujących stanowiska kierownicze wynosi ponad 10 lat.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

W działalności Spółki można zaobserwować sezonowość sprzedaży produktów. Przy procesie skupu mleka, który realizowany jest w oparciu o umowy długoterminowe gwarantujące stały poziom dostaw, istnieje ryzyko braku możliwości zagospodarowania skupionego surowca w okresach mniejszej sprzedaży, co może wpływać negatywnie na sytuację finansową Spółki. Powyższe ryzyko występuje od początku działalności Spółki i ograniczane jest poprzez sprzedawanie skupionego mleka do innych mleczarni.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZANIECZYSZCZANIEM ŚRODOWISKA

Produkcja realizowana przez Spółkę powoduje powstawanie zanieczyszczeń wód gruntowych oraz emisji spalin do powietrza.

Spółka posiada stosowne decyzje oraz pozwolenia w zakresie gospodarczego korzystania ze środowiska naturalnego:

decyzję ustalenia warunków emisji spalin do powietrza z 1999 roku oraz zgłoszenie aktualizacyjne do decyzji z 2004 roku zgłoszone do Wydziału Rolnictwa i Ochrony Środowiska Starostwa Powiatowego w Piotrkowie Trybunalskim ważne bezterminowo,

pozwolenie dotyczące gospodarowania pozostałymi odpadami (np.: serwatka, tektura, osad) wydane przez Wójta Gminy Czarnocin dnia 25.07.2004 roku, ważne bezterminowo, decyzję na odprowadzanie ścieków deszczowych z zakładu z 2004 roku wydana przez Wydział Rolnictwa i Ochrony Środowiska Starostwa Powiatowego w Piotrkowie Trybunalskim, ważną do 30.11.2014 roku.

Jeśli w przyszłości odpowiednie pozwolenie nie zostanie uzyskane zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, odpowiednie organy administracji publicznej mogą wstrzymać użytkowanie instalacji eksploatowanej bez wymaganego pozwolenia. Powyższa sytuacja może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki. Spółka ogranicza ryzyko niedotrzymania stosownych pozwoleń związanych z zanieczyszczeniem środowiska, użytkując własną podczyszczalnię ścieków, gwarantując uzyskanie w wysokim stopniu redukcję zanieczyszczeń oraz stosując i modernizując własną ekologiczną kotłownię na gaz LPG oraz olej opałowy. Według oceny Spółki ryzyko niedotrzymania przez Spółkę pozwoleń jest znikome.

RYZIKO ZWIĄZANE Z POSIADANYMI CERTYFIKATAMI I UPRAWNIENIAMI

Spółka posiada zezwolenie na wprowadzenie bez ograniczeń do handlu, wyprodukowanych wyrobów mleczarskich na teren Unii Europejskiej (Decyzja Powiatowego Lekarza Weterynarii w Piotrkowie Trybunalskim numer 223/2008 z dnia 11.07.2008 rok, utrzymująca w mocy uprawnienia nadane w dniu 29.04 2004 r. dla Spółki „Milkpol” Sp. z o.o.)

Spółka posiada ponadto wdrożony system HACCP, czyli system zapewnienia bezpieczeństwa zdrowotnego produkcji poprzez kontrole w punktach krytycznych. Przestrzeganie systemu HACCP jest pod kontrolą Powiatowego Lekarza Weterynarii.

Spółka posiada 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), wystawiony dla Spółki przez DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji – Klasyfikacja: A w kategorii produktów: 7, spełnia wymagania „Global Standard for Food Safety – wydanie 6: lipiec 2011”, tj. w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2012 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada na okres od 29 maja do 26 czerwca 2013 roku, zaś termin

ważności certyfikatu upływa w dniu 7 sierpnia 2013 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu 306616BRC.

Spółka posiada Certyfikat z zakresu spełniania wymagań dotyczących bezpieczeństwa, jakości oraz zarządzania bezpieczeństwem i higieną artykułów spożywczych (według standardu IFS – International Food Standard) wystawiony dla Spółki przez DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, poświadczający, że przedsiębiorstwo „Milkpol” SA, dla zakresu: produkcja mleka i śmietanki spożywczej, produktów fermentowanych, serów twarogowych i produktów z ultrafiltracji w kategorii produktów: 6, spełnia wymagania „International Food Standard (IFS) – Wydanie 5, sierpień 2007 ” na poziomie wyższym.. Ekspertyza na potrzeby otrzymania certyfikatu została przeprowadzona w czerwcu 2012 roku, a zgodnie z treścią certyfikatu, data następnej ekspertyzy przypada w dniu 25 czerwca 2013 roku, zaś termin ważności certyfikatu upływa w dniu 26 lipca 2013 roku. Numer rejestracyjny certyfikatu 306616 IFS.

RYZYZKOZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski, w związku z czym sytuacja makroekonomiczna Polski ma bezpośredni wpływ na jego pozycję rynkową, sytuację finansową i perspektywy rozwoju. Spółka narażona jest na działanie szeregu czynników makroekonomicznych, których zmiany mogą wywołać negatywny wpływ na rezultaty osiągane przez Spółkę. Do najważniejszych czynników należą m.in. stopa wzrostu PKB, stopy procentowe, inflacja, poziom bezrobocia, wysokość dochodów osobistych oraz wskaźniki koniunktury w sektorze produkcji i przetwórstwa mlecznego. Na sytuację makroekonomiczną w Polsce silny wpływ wywiera sytuacja makroekonomiczna na świecie oraz w innych krajach Unii Europejskiej. W roku 2012 zwiększył się wolumen i wartość handlu międzynarodowego artykułami mleczarskimi, malały ceny skupu mleka, a także ceny hurtowe przetworów mlecznych.

Również instrumenty polityki pieniężnej i fiskalnej państwa mogą spowodować pogorszenie czynników wpływających na bieżącą działalność Spółki, w szczególności obniżyć aktywność podmiotów gospodarczych na rynku krajowym i przyczynić się do wzrostu stopy bezrobocia lub też w nadmierny sposób przyspieszyć tempo wzrostu cen w gospodarce.

RYZYZKO BRAKU MOŻLIWOŚCI POZYSKANIA DOTACJI UNIJNYCH

W dotychczasowej działalności Spółka wykorzystywała dotacje z Unii Europejskiej. Brak możliwości korzystania z dotacji unijnych może spowodować spadek konkurencyjności produktów Spółki i w następstwie pogorszenie się wyników finansowych Spółki.

RYZIKO KONKURENCJI

Rynek mleczarni w Polsce jest rozdrobniony, jednak od kilku lat można zauważyć tendencje konsolidacji sektora. Wiele podmiotów prowadzących działalność na porównywalną lub mniejszą skalę niż Spółka, w ostatnich latach zaprzestało prowadzenia działalności lub zostało przejętych przez największe firmy na rynku. W segmencie produktów świeżych, które mają istotny udział w przychodach Spółki, głównymi konkurentami są lokalne podmioty (lokalne mleczarnie). Poza segmentem produktów świeżych, konkurencją Spółki są duże podmioty zagraniczne i krajowe. Nie można wykluczyć, że w przyszłości nastąpi zaostrenie walki konkurencyjnej na rynku produktów mleczarskich. Mogłoby to wpłynąć na konieczność zmniejszenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności działalności prowadzonej przez Spółkę. Istnieje również ryzyko utraty klientów na rzecz innych mleczarni ze względu na mniej atrakcyjną ofertę produktową. Spółka stara się zapobiec tego rodzaju sytuacjom poprzez rozwijanie swoich produktów i wprowadzanie nowych. Spółka monitoruje także działania konkurencji w celu szybkiego reagowania na zmiany zachodzące na rynku.

RYZIKO ZMIENNEGO OTOCZENIA PRAWNEGO

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach istnieje również ryzyko rozbieżności w interpretacji przepisów, pomiędzy Spółką a innymi podmiotami, takimi jak kontrahenci czy organy administracyjne. W przypadku Emitenta ryzyko związane z przepisami prawa jest istotne, ponieważ oprócz ogólnych regulacji, którym podlegają wszystkie podmioty prowadzące działalność gospodarczą, podlega on również szczególnym regulacjom związanym z funkcjonowaniem rynku kapitałowego. W Unii Europejskiej trwają procesy zmierzające do stworzenia spójnych i jednolitych przepisów prawa regulujących funkcjonowanie rynków kapitałowych. Stwarza to dodatkowy czynnik, mogący zwiększać zmienność regulacji prawnych.

RYZIKO ZMIAN W PRZEPISACH PODATKOWYCH

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej i kompleksowej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym brak stabilności polskich przepisów podatkowych jest przystąpienie Polski do Unii Europejskiej, które dodatkowo zwiększ wyżej wymienione ryzyko. Zmiany praw Unii Europejskiej pociąga za sobą nowelizację przepisów krajowych. Emitent nie jest w stanie przewidzieć wszystkich zmian przepisów prawa podatkowego ani konsekwencji takich zmian.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI KREDYTU

Spółka jest stroną umowy o kredyt w rachunku bieżącym o numerze RB-05-00616/F zawartej z ESBANK Bank Spółdzielczy z siedzibą w Radomsku na kwotę 500.000,00 zł. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 15 lipca 2013r. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna do kwoty 1.000.000,00 zł obciążająca nieruchomość położoną w Czarnocinie przy ul. Głównej 162 należącą do „MILKPOL” S.A., dla której VI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Piotrkowie Trybunalskim prowadzi księgę wieczystą nr PT1P/00039905/2, jak również cesja praw z ubezpieczenia majątkowego wymienionej nieruchomości oraz pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Spółki prowadzonego w ESBANK Banku Spółdzielczym.

Zdaniem Zarządu Spółki, w chwili obecnej nie występują żadne okoliczności, które wskazywałyby na niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej.

RYZIKO WYSTĄPIENIA NIEPRZEWIDYWALNYCH ZDARZEŃ

W przypadku zajścia znaczących zdarzeń losowych, Spółka tak jak każdy podmiot narażona jest na zmiany w koniunkturze oraz rynku, na którym działa, co może negatywnie wpłynąć na prowadzoną działalność i sytuację finansową Spółki. Emitent zabezpiecza się przed negatywnym wpływem zdarzeń losowych dotyczących majątku poprzez umowy ubezpieczeń. Poniżej przedstawiono ubezpieczycieli oraz podstawowe warunki umów zawartych z nimi:

TUiR Allianz Polska S.A., polisa nr 267-12-067-35016299 do 27 września 2013r., ubezpieczenie budynków, w których znajduje się siedziba Spółki w Czarnocinie ul. Główna

162, suma ubezpieczenia 2.972.000,00 zł, składka ubezpieczenia wynosi 2.020 zł – płatne w 4 ratach.

TUiR Allianz Polska S.A., polisa nr 267-12-093-35041810 do 27.09.2013r., na rzeczy ruchome, suma ubezpieczenia 2.001.000 zł, wysokość składki 1.640,00 zł, płatne w 4 ratach.

TUiR Allianz Polska S.A., polisa nr 267-12-461-00196544 do 26.08.2013r. od odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzoną działalnością gospodarczą i posiadaniem mieniem Spółki, suma gwarancyjna 500.000 zł, wysokość składki 4.800,00 zł płatne w 4 ratach.

RYZKO ZWIĄZANE Z POWIĄZANAMI RODZINNymi POMIĘDZY CZŁONKAMI ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

Wiceprezes Zarządu Aleksandra Świerczyńska i Członek Zarządu Magdalena Gałwa są siostrami. Członek i zarazem Sekretarz Rady Nadzorczej Konrad Niedziałek jest synem Prezesa Zarządu Wiesława Niedziałka. V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej Piotr Włodarczyk jest teściem Prezesa Zarządu Wiesława Niedziałka. Przewodniczący Rady Nadzorczej Igor Gałwa i Członek Zarządu Magdalena Gałwa są małżeństwem.

Jest to oczywiście sytuacja niosąca za sobą ryzyko, ale na dzień dzisiejszy „Milkpol” S.A. jest praktycznie spółką dwurodzinną i taką jest od początku działalności tj. od 1990 roku. W przyszłości gdy pojawią się w akcjonariacie osoby dysponujące pakietami akcji powyżej dziesięciu procent, to będą one wprowadzone do Rady Nadzorczej..

12. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki w kolejnych latach obrotowych.

W 2013 roku Spółka planuje zakup nowoczesnej maszyny rotacyjnej do pakowania w kubki wyrobów płynnych (śmietany, kefiru, jogurtu) oraz serków. Planowana inwestycja przyczyni się do usprawnienia i optymalizacji procesu produkcyjnego, a także pozwoli na zróżnicowanie formy i wielkości opakowań jednostkowych, co z kolei podniesienie atrakcyjności produktów i pozwoli Spółce w elastyczny sposób odpowiadać na zmieniające się zapotrzebowanie rynku. Niniejsza inwestycja ma na celu nie tylko zwiększenie sprzedaży, ale również podniesienie rentowności niniejszych produktów. Szacunkowy koszt inwestycji to około 415.000 zł netto, który Spółka planuje pokryć ze środków własnych. Ponadto, na 2013 rok zaplanowano szereg drobniejszych inwestycji, na które składają się między innymi

prace modernizacyjne zakładu produkcyjnego, zakup większego samochodu ciężarowego, wyodrębnienie komory szybkiego chłodzenia wyrobów gotowych oraz unowocześnienie monitoringu procesów produkcyjnych. Planowane nakłady finansowe wynoszą około 200.000 zł

W bieżącym roku Spółka planuje znaczące zwiększenie zasięgu oraz ilości sprzedaży wyrobów własnych. Prowadzone oraz planowane działania oparte są przede wszystkim na pozyskaniu nowych rynków zbytu zarówno w kraju jak i za granicą, zwiększeniu rozpoznawalności marki CZARNOCIN poprzez działania promocyjno – reklamowe oraz aktywizację współpracy z sieciami handlowymi.

Na początku 2012 roku podjęto działania mające na celu nawiązanie współpracy handlowej z odbiorcami z Wielkiej Brytanii. Aktualnie współpraca prowadzona jest z hurtownią, która sukcesywnie poszerza asortyment oraz zwiększa wolumen sprzedaży wyrobów Spółki.

W dalszej perspektywie, zakładając w pełni wykorzystanie zdolności produkcyjnych, Spółka planuje rozbudowę zakładu produkcyjnego. Działania te zostaną sfinansowane środkami własnymi oraz emisją akcji nowej serii.

Łódź, dnia 31 marca 2013r.

Wiesław Niedziałek

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

31 marca 2013r.

Data i podpis

Aleksandra Świerczyńska

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

31 marca 2013r.

Data i podpis

Magdalena Gałwa

Imię i nazwisko kierownika jednostki (członków zarządu)

31 marca 2013r.

Data i podpis

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Rady Nadzorczej „MILKPOL” Spółki Akcyjnej
w Czarnocinie

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego „MILKPOL” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Czarnocinie, ul. Główna 162 za rok obrotowy 2012 trwający od 01.01.2012r do 31.12.2012r, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 8 163 430,90 zł
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2012r do dnia 31.12.2012r roku wykazujący stratę netto w kwocie -211 443,28 zł
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o 567 048,28 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 238 407,41 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Milkpol S.A.

Zarząd Milkpol S.A. oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Milkpol S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów Polsce,
- 3) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Badanie to zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Milkpol S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej

mierze w sposób wyrywkowy, dowodów i zapisów w księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania finansowego. Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

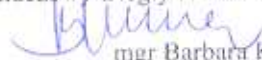
Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Milkpol S.A. na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy statutu Milkpol S.A..

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, (Dz. U. z 2009r. nr 33, poz. 259, z późn. zm.) a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Łódź, dnia 28.05.2013 r.

Kluczowy Biegły Rewident



mgr Barbara Kumor
nr w rejestrze 2051

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych, nr na liście 1071

KANCELARIA RACHUNKOWOŚCI
Kumor Barbara
92-314 Łódź, ul. Węgierska 5/19
Regon 470840549
NIP 725-100-77-18

RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego „MILKPOL” Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Czarnocinie ul. Główna 162
za rok obrotowy 01.01.2012r. – 31.12.2012r.**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

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

Spółka prowadziła działalność gospodarczą od dnia 9.04.1990, 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, ul. Wróblewskiego 10A uzyskując numer identyfikacji podatkowej NIP 771-01-06-183 oraz potwierdzenie jako podatnika VAT UE z dnia 06.05.2008r
- 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 (PKD46.33.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 wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych
- 3) Pozostała sprzedaż hurtowa

4. Kapitał podstawowy - akcyjny Spółki na dzień 31.12.2012r wynosił 1 185 350,00 zł i składał się z 11 853 500 akcji po 0,10 zł każda.

Kapitał własny na dzień 31.12.2012r. wynosił:	5 552 828,60 zł
składa się z:	
1) Kapitału akcyjnego	1 185 350,00 zł
2) Kapitału zapasowego	4 442 015,32 zł
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56 zł
4) Wyniku finansowego netto za rok badany	-211 443,28 zł

5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. Organy Spółki MILKPOL S.A. w okresie badanym na 31.12.2012r były następujące

a) Zarząd w następującym składzie:

- 1) Pan Wiesław Niedziałek –Prezes Zarządu
- 2) Pani Aleksandra Świerczyńska – Wiceprezes Zarządu od 30.11.2011r na mocy Uchwały Nr 6/11/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „MILKPOL” S.A. z dnia 30.11.2011r
- 3) Pani Magdalena Gałwa – Członek Zarządu od 30.11.2011r na mocy Uchwały Nr 7/11/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „MILKPOL” S.A. z dnia 30.11.2011r

b) Radę Nadzorczą stanowili:

- 2) Pan Igor Gałwa – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 30.11.2011r powołany Uchwałą Nr 8/11/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „MILKPOL” S.A. z dnia 30.11.2011r
- 3) Pan Piotr Włodarczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- 4) Pan Konrad Niedziałek – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 5) Pan Mirosław Nowak – Członek Rady Nadzorczej
- 6) Pan Stanisław Strzebiecki – Członek Rady Nadzorczej

c) członkowie w/w organów mają następujące, powiązania kapitałowe z badaną Spółką MILKPOL S.A.

- Aleksandra Świerczyńska 22,40 % w kapitale podstawowym
- Magdalena Gałwa 21,63 % w kapitale podstawowym
- Konrad Niedziałek 21,25 % w kapitale podstawowym
- Izabela Niedziałek 16,92 % w kapitale podstawowym
- Izabela Niedziałek - Bujak 9,00 % w kapitale podstawowym
- pozostali 8,80 % w kapitale podstawowym

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 69 osób, w roku poprzednim wynosiło 68 osób.

9. Uchwałą nr 1/5/2012 Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej MILKPOL z dnia 20.12.2012r do obowiązkowego w świetle art.64 ustawy o rachunkowości za rok obrotowy 2012 zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Rachunkowości Barbara Kumor z siedzibą w Łodzi przy ul Węgierskiej 5/19 wpisany pod numerem 1071 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Zgodnie z umową zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w siedzibie spółki MILKPOL S.A. do dnia 28 maja 2013r.

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 8 508 364,37 zł

2) Przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne,
przychody finansowe wynosiły 24 761 569,38 zł

3) Wynik finansowy netto stanowił kwotę 438 612,91 zł

było badane przez biegłego rewidenta Barbarę Kumor prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

13. Zatwierdzone zostało uchwałą Nr 4/06/2012r Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29.06.2012r

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało wpisane w Krajowym Sądzie Rejestrowym w dniu 28.09.2012r.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2665 poz. 14695 z 25.10.2012r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 06.07.2012r

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2012 roku.

Zysk bilansowy w wysokości 438 612,91 zł netto za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 roku – poprzedzający rok badany, został Uchwałą nr 6/06/2012 z dnia 29.06.2012r Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podzielony w sposób następujący:

- kwotę w łącznej wysokości 355 605,00 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy spółki w wysokości 0,03 zł na jedną akcję,
- pozostałą kwotę zysku netto wysokości 83 007,91 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki.

14. Badanie przedmiotowego sprawozdania przeprowadziłam w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 28.12.2012r pomiędzy „MILKPOL” S.A. a Barbarą Kumor prowadzącą Kancelarię Rachunkowości w Łodzi przy ul. Węgierskiej 5/19, zgodnie z uchwałą Nr 1/5/2012

z dnia 20.12.2012r Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej „MILKPOL” w Czarnocinie w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012, obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 2) bilans na dzień 31.12.2012r, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową zł 8 163 430,90,
 - 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r do 31.12.2012r zamykający się stratą netto w kwocie zł -211 443,28,
 - 4) dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego zmniejszenie o kwotę 567 048,28 zł
 - 6) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych na koniec roku obrotowego o kwotę zł 238 407,41,
- oraz 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

Podmiot uprawniony do badania jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdza niniejszym, że są niezależni od badanej Spółki w rozumieniu postanowień art. 66, ust.2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Barbara Kumor nr w rejestrze 2051 w dniach od 07.05.2013r do 28.05.2013r na miejscu w badanej Spółce, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych pod numerem 1071.

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 28.05.2013r. 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.

ANALIZA I OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Bilans syntetyczny za lata 2012 – 2010 w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na			Zmiana stanu 2012-2011	% udziału w sumie bilansowej
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010		
AKTYWA	8 163	8 508	8 766	-345	100,0
A. Aktywa trwałe	4 826	4 888	5 288	-62	59,1
I. Wartości niematerialne i prawne		3	18	-3	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 468	4 527	4 912	-59	54,7
1. Środki trwałe	4 468	4 522	4 912	-54	54,7
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	282	282	282	0	3,5
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 825	1 838	1 671	-13	22,4
- urządzenia techniczne i maszyny	1 686	1 484	1 792	202	20,6
- środki transportu	659	905	1 151	-246	8,0
- inne środki trwałe	16	13	16	3	0,2
2. Środki trwałe w budowie		0	0	0	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		5	0	-5	-
IV Inwestycje długoterminowe	358	358	358	0	4,4
I. Nieruchomości	358	358	358	0	4,4
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0		
B. Aktywa obrotowe	3 337	3 620	3 478	-283	40,9
I. Zapasy	490	543	451	-53	6,1
1. Materiały	242	227	219	15	3,0
2. Półprodukty i produkty w toku	30	71	49	-41	0,4
3. Produkty gotowe	156	173	136	-17	1,9
4. Towary	62	72	47	-10	0,8
II. Należności krótkoterminowe	1 963	1 943	1 663	20	24,0
2. Należności od pozostałych jednostek	1 963	1 943	1 663	20	24,0
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 524	1 595	1 422	-71	18,7
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	337	256	152	81	4,1
c) inne	102	92	89	10	1,2
III. Inwestycje krótkoterminowe	861	1 099	1 293	-238	10,5

I. Krótkoterminowe aktywa finansowe	861	1 099	1 293	-238	10,5
b) inne aktywa finansowe-lokaty			500		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	861	1 099	793	-238	10,5
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	35	71	-12	0,3
PASYWA	8 163	8 508	8 766	-345,0	100,0
A. Kapitał własny	5 553	6 120	6 511	-567	68,0
I. Kapitał podstawowy	1 185	1 185	1 185	-	14,5
IV. Kapitał zapasowy	4 442	4 359	3 994	83	54,4
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	137	137	137	-	1,7
VIII. Zysk netto	-211	439	1 195	-650	-2,6
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 610	2 388	2 255	222	32,0
I. Rezerwy na zobowiązania	17	0	0	17	0,2
II. Zobowiązania długoterminowe	370	11	15	359	4,5
2. Wobec pozostałych jednostek	370	11	15	359	4,5
a) kredyty i pożyczki		11	15	-11	-
d) inne	370	0	0	370	4,5
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 767	1 813	1 554	-46	21,7
2. Wobec pozostałych jednostek	1 695	1 736	1 474	3 521	20,8
a) kredyty i pożyczki			38	-	-
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	1 392	1 482	1 252	-90	17,1
g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	108	108	108	-	1,3
h) Inne	195	146	76	49	2,4
3. Fundusze specjalne	72	77	80	-5	0,9
IV. Rozliczenia międzyokresowe	456	564	686	-108	5,6
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	456	564	686	-108	5,6
- długoterminowe	456	564	686	-108	5,6

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2012 – 2010 (w tys. zł).

Wyszczególnienie	2012	2011	2010	Zmiana stanu 2012-2011	Udział %
A. Przychody netto i zrównane z nimi	24 018	24 123	22 835	-105	100,0
I. Przychody ze sprzedaży produktów	21 435	21 345	20 042	90	89,2
II. Zmiana stanu produktów	-70	23	86	-93	-0,2
III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 653	2 755	2 707	-102	11,0
B. Koszty działalności operacyjnej	24 429	24 097	21 817	332	101,7
I. Amortyzacja	660	705	630	-45	2,7
II. Zużycie materiałów i energii	15 603	15 354	13 156	249	65,0
III. Usługi obce	1 504	1 443	1 656	61	6,3
IV. Podatki i opłaty	158	157	145	1	0,7
V. Wynagrodzenia	3 019	2 780	2 719	239	12,5
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	782	699	684	83	3,3

VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	293	407	419	-114	1,2
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 410	2 552	2 408	-142	10,0
C. Strata/zysk ze sprzedaży	-411	26	1 018	-437	-1,7
D. Pozostałe przychody operacyjne	465	602	583	-137	1,9
E. Pozostałe koszty operacyjne	258	88	83	170	1,0
F. Strata/zysk z działalności operacyjnej	-204	540	1 518	-744	-0,8
G. Przychody finansowe	24	36	9	-12	0,1
H. Koszty finansowe	13	4	22	9	0,1
I. Strata/zysk z działalności gospodarczej	-193	572	1 505	-765	-0,8
L. Strata brutto	-193	572	1 505	-765	-0,8
Ł. Podatek dochodowy od osób prawnych	18	134	311	-116	0,1
M. Strata/zysk netto	-211	438	1 194	-649	-0,9

3. Analiza sytuacji finansowej

Lp	Wyszczególnienie	2012	2011	2010	Zmiana
1	Rentowność netto sprzedaży (w %) Wynik finansowy netto x 100 Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-0,9	1,8	5,2	Zmniejszenie o 2,7
2	Wskaźnik płynności bieżącej I Aktywa obrotowe Zobowiązania krótkoterminowe	1,9	2,0	2,2	Zmniejszenie o 0,1
3	Wskaźnik płynności szybkiej II Aktywa obrotowe – zapasy Zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,7	1,9	Zmniejszenie o 0,1
4	Szybkość spłat należności w dniach Średni stan należn. z tyt.dost.i usł. x 365 Przychody netto ze sprzed.produktów i towarów	23,6	22,8	21,7	Wydłużenie o 0,8 dnia
5	Szybkość obrotu zapasami w dniach Średnie zapasy x 365 dni Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	7,7	7,5	6,5	Zwiększenie o 0,2 dnia
6	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach Średni stan zobowiązań z tyt.dost.i usług x 365 Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	21,5	20,7	20,9	Zwiększenie o 0,8 dnia
7	Pokrycie mająt. trwał. kapit. własnym % Kapitały własne Aktywa trwałe	115,0	125,2	123,1	Zmniejszenie o 10,2%
8	Marża na sprzedaży % Zysk na sprzedaży Przychody netto ze sprzedaży	-1,7	0,1	4,5	Zmniejszenie o 1,8%

9	Wartość księgowa na jedną akcję Kapitały własne Liczba akcji	0,5	0,5	0,6	0
10	Wynik finansowy na jedną akcję Wynik finansowy netto Liczba akcji	0,0	0,0	0,10	0

Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i ich tendencje przedstawia powyższa tabela.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy jak również wyniki badania i zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym stwierdzam, 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:

- I. Symfonia Finanse i Księgowość forte premium – główny program
- II. Symfonia Środki trwałe premium
- III. 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 31.12.2012r
- opakowań mleczarskich w dniu 31.12.2012r
- materiałów pomocniczych – dodatków smakowych w dniu 31.12.2012r
- towarów w dniu 31.12.2012r
- wyrobów gotowych w dniu 31.12.2012r
- produkcji w toku w dniu 31.12.2012r

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

- potwierdzeniami sald ustalono wartości następujących składników aktywów i pasywów:

- stan środków na rachunkach bankowych, stan zadłużenia kredytami bankowymi
- 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 dnia 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 4 468 331,42 zł
 udział procentowy w aktywach 54,7 %

na które składają się:

< środki trwałe 4 468 331,42 zł

1.1. Środki trwałe 4 468 331,42 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
Środki trwałe wg wartości początkowej	
Wartość początkowa na 1.01.12r	8 579 007,86
Zwiększenia w ciągu roku	642 809,33
z tego:	
- budynki i lokale	49 878,40
- urządzenia techniczne i maszyny	521 621,78
- środki transportu	60 993,51
- inne środki trwałe	10 315,64
Zmniejszenia w ciągu roku	202 152,78
z tego:	
- urządzenia techniczne i maszyny	28 861,15
- środki transportu	161 293,10
- inne środki trwałe	11 998,53
Wartość początkowa na 31.12.2012r	9 019 664,41
Wartość umorzeń na 1.01.2012r	4 056 784,65
Zwiększenia w ciągu roku	637 192,65
Zmniejszenia w ciągu roku	142 644,31
– sprzedaż i likwidacja środków trwałych	
Wartość umorzeń na 31.12.2012r	4 551 332,99
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2012r	
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2012r	4 468 331,42
z tego:	
> grunty własne	282 408,75

> budynki i lokale	1 824 746,07
> urządzenia techniczne i maszyny	1 686 240,59
> środki transportu	659 415,44
> inne środki trwałe	15 520,57

Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych i ich umorzeń dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem postanowień ustawy podatkowej w zakresie amortyzacji podatkowej. 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

358 300,33 zł

udział w aktywach

4,4 %

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

2. Zapasy

490 018,36 zł

udział procentowy w aktywach

6,0%

z tego:

Wyszczególnienie	Kwota zł
1) materiały w cenach zakupu netto	241 815,15
2) produkcja w toku w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich	29 971,35
3) produkty gotowe w koszcie wytworzenia	155 632,36
4) towary	62 599,50

Stan zapasów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2012r.

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 31.12.2012r.

Ewidencja towarów prowadzona jest bieżąco według metody ilościowo-wartościowej.

Wartość bilansową towarów ustalono w oparciu o przeprowadzony spis z natury na dzień 31.12.2012r 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 na podstawie spisu z natury przeprowadzonego na dzień 31.12.2012r wycenionego wg cen sprzedaży netto. Spółka nie sporządza kalkulacji kosztu wytworzenia poszczególnych wyrobów.

3. Należności krótkoterminowe	1 963 406,14 zł
udział procentowy w aktywach	24,0 %
- od pozostałych jednostek	1 963 406,14 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
1)z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 524 676,85
Należności wynikające z ewidencji księgowej	1 959 484,31
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	-434 807,46
Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług	1 524 676,85
2)należności z tytułu podatków, cel i bezp. społ.	338 321,25
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach	27,62
- VAT naliczony z faktur RR do rozliczenia	24 942,81
- VAT naliczony z faktur RR do rozliczenia	63 431,82
- nadwyżka VAT naliczonego nad należnym wg VAT-7 za 10, 11, 12.2012r	180 443,00
- nadpłata w rozliczeniu CIT-8 za 2012r	69 476,00
3) pozostałe należności	102 014,24
- należności z tytułu pożyczek na cele mieszkaniowe	72 121,31
- inne rozrachunki (kaucje gwarancyjne)	296,00
- należności z tyt. dofinansowania akcji „Szlanka mleka”	8 208,13
- inne rozrachunki z pracownikami	20 218,80
- potrącenia z wynagrodzeń na rzecz PKZP	1 170,00

Wykazane saldo należności w bilansie z tytułu dostaw i usług zostało potwierdzone przez odbiorców w wysokości 87,5 % ogółu należności oraz uregulowane do dnia badania w wysokości 1 521 260,56 zł tj 99,8 %.

Saldo z tytułu podatków wynikają z ewidencji i deklaracji.

5. Inwestycje krótkoterminowe**860 567,89 zł**

udział procentowy w aktywach spółki

10,5 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
- środki pieniężne w kasie	1 421,10
- bieżący rachunek bankowy	15 010,07
- rachunek bankowy lokata do 3-m-cy	844 136,71
- rachunek środków ZFŚS	0,01

Wykazany stan środków w kasie potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w dniu 31.12.2012r., oraz potwierdzony przez banki finansujące.

6. Rozliczenia międzyokresowe**22 586,76 zł**

udział procentowy w aktywach spółki

0,3 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
Saldo dotyczy rozliczanych w czasie kosztów:	
- ubezpieczenia majątkowe	15 213,88
- ogłoszenia, publikacje internetowe	5 035,52
- domeny internetowe	217,38
- podpisy elektroniczne	120,00
- prowizje od kredytu	1 999,98

7. Kapitał własny**5 552 828,60 zł**

udział procentowy w pasywach spółki

68,0 %

Wyszczególnienie	Kwota zł
Kapitał podstawowy – akcyjny	1 185 350,00
Kapitał zapasowy	4 442 015,32
Kapitał z aktualizacji wyceny	136 906,56
Strata netto za rok sprawozdawczy	-211 443,28

7.1. Kapitał akcyjny

1 185 350,00 zł

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2012r 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

4 442 015,32 zł

> stan na 01.01.2012

4 359 007,41 zł

> zwiększenia w ciągu roku

83 007,91 zł

- z podziału zysku

83 007,91 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

-211 443,28 zł

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

8. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

2 610 602,30 zł

udział w pasywach

32,0%

z tego:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

17 138,00 zł

- zobowiązania długoterminowe

370 109,12 zł

- zobowiązania krótkoterminowe

1 766 800,84 zł

- rozliczenia międzyokresowe

456 554,34 zł

Wyszczególnienie	Kwota zł
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	17 138,00

Utworzona rezerwa dotyczy umów przedmiotu leasingu finansowego	
2.Zobowiązania długoterminowe Dotyczy zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu finansowego.	370 109,12
3.Zobowiązania krótkoterminowe udział procentowy w pasywach - wobec pozostałych jednostek - fundusze specjalne – ZFŚS	1 766 800,84 21,6 % 1 695 049,86 71 750,98
3.1.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy Do dnia badania wszystkie zostały uregulowane.	1 392 267,41
3.2.Zobowiązania z tytułu podatków, cel i innych świadczeń - zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych za m-c 12.12r PIT-4 - zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych - ubezpieczenia zdrowotne - obciążenia na rzecz PFRON Wykazane zobowiązania wynikają z ewidencji księgowej oraz są zgodne deklaracjami, dotyczą m-c grudnia 2012r	108 136,80 35 526,00 48 525,48 19 182,32 4 903,00
3.3.Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - emisja zanieczyszczeń - Fundusz Promocji Mleczarstwa - inne rozrachunki z pracownikami - potrącenia zadłużeń komorniczych za m-c 12.12r - rozrachunki z TU Allianz - rozrachunki z Alianz PPE	194 645,65 1 157,00 3 031,00 171 517,76 1 013,69 3 451,10 14 475,10
Fundusze specjalne W Spółce tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z Ustawą o tym funduszu. 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 Należności z tyt. poż. na cele mieszk.	71 750,98 71 750,98 72 121,31

Stan środków na wyodrębnionym rachunku w banku	0,01	
Razem	72 121,32	
Różnica do refundacji	370,34	

8.8. Rozliczenia międzyokresowe**456 554,34 zł**

Saldo dotyczy:

- otrzymana dotacja na zakup środków trwałych 456 554,34 zł

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

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

Wyszczególnienie	Kwota zł
1.Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	24 018 305,43
z tego:	
1) Przychody ze sprzedaży produkcji mleczarskiej	21 435 244,41
2) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 653 464,39
- sprzedaż towarów	2 632 629,65
- sprzedaż materiałów	11 369,66
- usług	9 465,08
3) Zmniejszenie stanu produktów	-70 403,37
2.Koszty działalności operacyjnej	24 429 386,96
- Amortyzacja	660 851,21
- Zużycie materiałów	15 356 981,59
- Zużycie energii	246 283,65
- Usługi obce, w tym:	1 504 086,06
* usługi transportowe	866 075,99
* usługi pozostałe	638 010,07
- Podatki i opłaty, w tym:	157 673,93
* podatek od nieruchomości	47 826,00
* opłata na fundusz mleczarstwa	12 593,00
* opłata za emisję zanieczyszczeń	3 599,00
* podatek VAT nie podlegający odliczeniu	16 816,93
* obciążenia na rzecz PFRON	60 305,00
* podatek od środków transportowych	12 125,00
* opłaty skarbowe i inne	3 795,49
* opłata recyklingowa	594,51

* opłata PCC	19,00
- Wynagrodzenia	3 018 588,64
- Świadczenia na rzecz pracowników	782 289,52
- Pozostałe koszty, w tym:	292 867,46
* podróże służbowe	18 211,76
* koszty reprezentacji i reklamy	109 006,50
* ubezpieczenia majątkowe	55 572,78
* inne koszty	3 277,45
* koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	3 156,21
* czynsze	30 676,28
* opłaty obsługi emitenta	72 966,48
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 409 764,90
3. Strata ze sprzedaży	-411 081,53
4. Pozostałe przychody operacyjne	464 845,70
- zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	40 121,62
- przychód ze sprzedaży	
- otrzymane dotacje, w tym:	380 088,60
* środki SPO	12 525,26
* dopłata do mleka i przetworów	272 374,70
* środki PROW	95 188,64
- inne przychody operacyjne, w tym:	44 635,48
* zwrot kosztów postępowania sądowego	21 235,73
* odszkodowania	4 344,72
* spłata należności objętych odpisem aktualizującym	19 027,94
* inne	27,09
5. Pozostałe koszty operacyjne	257 568,39
- koszty postępowania egzekucyjnego	14 666,28
- odpisanie należności umorzonych	150,99
- przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe na cele społeczne	23 980,10
- inne	3 656,76
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	214 961,57
- odpis aktualizujący zapasy	1 156,76
6. Strata na działalności operacyjnej	-203 804,22
7. Przychody finansowe	24 311,48
- odsetki	24 311,48
8. Koszty finansowe	13 223,54
- odsetki	13 203,56
- inne	19,98
9. Strata z działalności gospodarczej	-192 716,28
10. Strata brutto	-192 716,28
11. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	18 727,00
12. Strata netto	-211 443,28

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

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

1.	Strata brutto	192 716,28
2.	Trwałe różnice dodatnie zwiększające podstawę do opodatkowania z tego z tytułu:	454 237,88
	1) przekazane darowizny	23 980,10
	2) umorzone należności	7,19
	3) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków PROW2007-2013	95 188,64
	4) amortyzacja urządzeń zakupionych po zakończeniu leasingu	1 661,59
	5) amortyzacja środków trwałych w leasingu	16 102,74
	6) część odsetkowa raty leasingowej	9 603,18
	7) amortyzacja urządzeń zakupionych ze środków SPO	12 525,26
	8) obciążenia na rzecz PFRON	60 305,00
	9) wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 281,81
	10) utworzone odpisy aktualizujące stanowiące małą prawdopodobność ściągalsności	214 961,57
	11) koszty reprezentacji	2 520,25
	12) amortyzacja samochod. o wart. powyżej 20.000 euro	4 218,55
	13) kary i grzywny	2 500,00
	14) przychody podatkowe nieuwjęte w księgach, nie wpływające na wynik brutto	4 000,00
	15) odsetki od zobowiązań budżetowych	3 382,00
3.	Trwałe różnice ujemne zmniejszające podstawę do opodatkowania	19 027,94
	1) rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, których utworzenie nie stanowiło kosztów uzyskania przychodów	19 027,94

4.	Przejściowe różnice ujemne 1) odpis aktualizujący materiały	1 156,76 1 156,76
5.	Przejściowe różnice dodatnie z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym 1) naliczone odsetki od lokat terminowych	111,71 111,71
6.	Przejściowe różnice ujemne z roku poprzedniego zrealizowane w roku obrotowym 1) zaległa prowizja	90,00 90,00
7.	Dochód podatkowy	243 672,13
8.	Odliczenia od dochodu z tego z tytułu: 1) dotacja SPO 3) dotacje PROW 2007-2013 4) darowizny 5) leasing	234 185,12 12 525,26 95 188,64 1 054,10 125 417,22
9.	Dochód do opodatkowania	9 486,91
10.	Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	1 803,00
11.	Zwiększenie obciążenia podatkiem dochodowym w związku ze zmianą aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego	16 924,00
12.	Ogółem obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	18 727,00
13.	Strata netto	-211 443,28

Wnioski o prawidłowości ustalania podstawy do opodatkowania, podatku i wyniku finansowego netto wyciągnięto w oparciu o badanie dowodów księgowych za miesiąc grudzień 2012 r i styczeń 2013 r.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

1 Kapitał własny w Spółce w kwocie: 5 552 828,60 zł

składa się z:

Kapitału akcyjnego	1 185 350,00
--------------------	--------------

Kapitału zapasowego	4 442 015,32
Kapitału z aktualizacji wyceny	136 906,56
Wyniku finansowego netto za rok obrotowy	-211 443,28

Kapitał własny w ciągu roku uległ:

- | | |
|---|----------------|
| 1) zmniejszeniu w ogólnej kwocie | -567 048,28 zł |
| z następujących tytułów: | |
| a) zwiększenia z podziału zysku za 2011r | 83 007,91 zł |
| b) zmniejszenia zysku w porównaniu do 2011r | -650 056,19 zł |

Zestawienie ze zmian w kapitale własnym można uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych odzwierciedla wynik kasowy na koniec roku obrotowego w kwocie: 860 567,89 zł

na który składa się stan:

- | | |
|---|---------------|
| 1 środki pieniężnych w kasie | 1 421,10 zł |
| 2 środków pieniężnych na rachunkach bankowych | 859 146,79 zł |

Wynik kasowy na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na początek roku obrotowego uległ zmniejszeniu o: 238 407,41 zł

Przepływy netto z działalności operacyjnej wynoszą 121 307,40 zł

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej wynoszą -349 737,33 zł

Przepływy netto z działalności finansowej wynoszą -9 977,48 zł

Przepływy środków pieniężnych ogółem -238 407,41 zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

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.

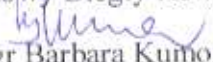
E. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

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

2. Raport zawiera 23 strony kolejno ponumerowane i parafowane przez biegłego rewidenta.

Łódź, dnia 28.05.2013r

Kluczowy Biegły Rewident


mgr Barbara Kumor
nr 2051

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w
imieniu podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań
finansowych Nr listy 1071

KANCELARIA RACHUNKOWOŚCI
Kumor Barbara
92-314 Łódź, ul. Węgierska 5/19
Regon 470940548
NIP 725-100-77-18



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

„Milkpol” Spółki Akcyjnej

dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok 2012

Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne dotyczące sprawozdania finansowego „Milkpol” Spółki Akcyjnej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za wskazany wyżej okres zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto, Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – „Kancelaria Rachunkowości” Barbara Kumor w Łodzi, wpisana na „Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych” pod numerem 1071 – dokonujący badania sprawozdania finansowego za w/w okres, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że zgodnie z najlepszą wiedzą osób wchodzących w skład Zarządu Spółki, podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania tych sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Łódź, dnia 3 czerwca 2013 roku


Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu


Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



INFORMACJA
o wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki
oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki

Zarząd „Milkpol” Spółki Akcyjnej („Spółka”), działając w oparciu o postanowienia punktu 9 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 marca 2010 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, przekazuje poniżej informacje na temat: (i) łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku, (ii) wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego w 2012 roku przez Autoryzowanego Doradcę od Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie.

Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Zarządu Spółki „MILKPOL” S.A. w 2012 roku zamyka się kwotą **771.019,94 zł** (siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewiętnaście złotych dziewięćdziesiąt cztery grosze).

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych wszystkim członkom Rady Nadzorczej „Milkpol” Spółki Akcyjnej w 2011 roku zamyka się kwotą **26.500,00 zł** (dwadzieścia sześć tysięcy pięćset złotych).

Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego w 2012 roku przez Autoryzowanego Doradcę od Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji Spółka nie posiada Autoryzowanego Doradcy. Umowa z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą, tj. DFP Doradztwo Finansowe Spółką Akcyjną w Łodzi, została rozwiązana na mocy porozumienia z dnia 9 maja 2012 r. W roku 2012, łączna wartość wynagrodzenia DFP Doradztwo Finansowe SA z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie wyniosła łącznie **23.124,00 zł** (dwadzieścia trzy tysiące sto dwadzieścia cztery złote) brutto.

Łódź, dnia 3 czerwca 2013 roku


.....
Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


.....
Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu


.....
Magdalena Gałwa
Członek Zarządu



**INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ „MILKPOL” SA W ROKU OBROTOWYM 2012
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI
SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”**

Niniejsza informacja zawiera odniesienie do zakresu zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31.03.2010 r. w brzmieniu obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku

Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)				Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”					
1.	<i>Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej</i>			TAK / NIE	Spółka nie wypełniała powyższej zasady w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej; wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI; spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia
2.	<i>Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania</i>			TAK	W 2012 roku spółka realizowała przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych, w tym regularną publikację raportów miesięcznych (również poprzez ich zamieszczanie na stronie internetowej spółki)
3.	<i>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</i>	3.1.	<i>podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)</i>	TAK	
		3.2.	<i>opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody</i>	TAK	
		3.3.	<i>opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku</i>	TAK	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.4.	<i>życiorysy zawodowe członków organów spółki</i>	TAK / NIE	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej życiorysy zawodowe członków organów Spółki – zasada spełniona częściowo, w zakresie życiorysów zawodowych członków Zarządu Spółki; zamiarem Spółki jest zamieszczenie w przyszłości informacji w przedmiotowym zakresie (życiorysy zawodowe) również w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej
	3.5.	<i>powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki</i>	TAK	Zarząd Spółki nie powziął informacji, na podstawie oświadczeń członków rady nadzorczej, o powiązaniach członków rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki; niezwłocznie po powzięciu takiej informacji na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, Spółka jest gotowa opublikować stosowną informację na stronie internetowej Spółki
	3.6.	<i>dokumenty korporacyjne spółki</i>	TAK	
	3.7.	<i>zarys planów strategicznych spółki</i>	NIE	Na stronie internetowej spółki w 2012 roku nie była zamieszczona wprost informacja o planach strategicznych spółki; taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez Spółkę, w tym na stronie internetowej Spółki, raportów bieżących i okresowych
	3.8.	<i>opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)</i>	TAK	Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2012 rok; W przypadku podjęcia decyzji o publikacji prognozy wyników finansowych w przyszłości Spółka zamieści stosowaną informację na stronie internetowej Spółki

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.9. <i>strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie</i> 3.10. <i>dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami</i> 3.11. <i>skreślony</i> 3.12. <i>opublikowane raporty bieżące i okresowe</i> 3.13. <i>kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych</i> 3.14. <i>informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych</i> 3.15. <i>skreślony</i> 3.16. <i>pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania</i>	TAK TAK / NIE TAK TAK TAK TAK	Osobami odpowiedzialnymi w Spółce za relacje inwestorskie i kontakt z mediami są członkowie Zarządu Spółki; W 2012 roku, na stronie internetowej Spółki podane były kontakty m.in. do sekretariatu Spółki W 2012 roku Spółka realizowała wypłatę dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2011; Stosowne informacje w tym zakresie były zamieszczone w treści opublikowanego przez Spółkę raportu bieżącego EBI (zamieszczonego również na stronie internetowej Spółki) W 2012 roku nie zanotowano przypadku zgłoszenia pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia; spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających, pod warunkiem jednak możliwości weryfikacji danych osoby zadającej pytanie i możliwości określenia jej statusu jako akcjonariusza

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	W 2012 roku nie zanotowano przypadku odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad; spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	W 2012 roku nie zanotowano przypadku ogłoszenia przerwy w obradach walnego zgromadzenia; spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.19.	informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	Począwszy od dnia 8 maja 2012 roku żaden podmiot nie pełni na rzecz Spółki funkcji Autoryzowanego Doradcy
	3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
	3.22.	skreślony		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie		TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami		TAK	

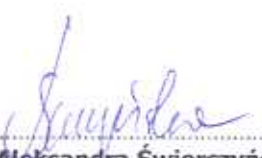
Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	obowiązującymi emitenta			
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfastrefa.pl		TAK / NIE	W 2012 roku spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności; w dalszej przyszłości spółka rozważy dodatkowe wykorzystywanie indywidualnej dla spółki sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie: gpwinfastrefa.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą		TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę		TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy		TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	W treści Raportu Okresowego – Raportu Roczного za 2011 rok spółka zamieściła informacje w zakresie wskazanym przez ppkt 9.1. i 9.2.
		9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia		TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami		NIE	W 2012 roku spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
			mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie
12.	<i>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej</i>	TAK	W 2012 roku walne zgromadzenie spółki nie podjęło uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
13.	<i>Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych</i>	TAK	
13a	<i>W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</i>	TAK	W 2012 roku zarząd emitenta nie otrzymał od jakiegokolwiek akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, ani sytuacji upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
14.	<i>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia</i>	TAK	
15.	<i>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy</i>	TAK	W 2012 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
16.	<i>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</i> <i>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</i> <i>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</i> <i>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</i> <i>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</i>	TAK	
16a	<i>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</i>	TAK	W ocenie Zarządu Spółki, w 2012 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu; Spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
17.	skreślony		

Łódź, dnia 3 czerwca 2013 roku


Wiesław Niedziałek
Prezes Zarządu


Aleksandra Świerczyńska
Wiceprezes Zarządu


Magdalena Gałwa
Członek Zarządu